

XX. évfolyam, 11. szám, 2017



# **AGRÁRPIACI JELENTÉSEK**

## **GABONA ÉS IPARI NÖVÉNYEK**

**Gabona és Ipari Növények**  
**XX. évfolyam, 11. szám, 2017**

Megjelenik kéthetente  
2017. június 8.

**Felelős szerkesztő**  
Dr. Stummer Ildikó

**Szerző**  
Dr. Molnár Zsuzsa  
molnar.zsuzsa@aki.gov.hu  
Ecsediné Wanek Zsuzsanna  
wanek.zsuzsa@aki.gov.hu

**Közreműködő**  
Vadkerti-Tóth Nikolett  
vadkerti-toth.nikolett@aki.gov.hu

**Kiadó**  
Agrárgazdasági Kutató Intézet  
H-1093 Budapest, Zsil utca 3-5.  
Postacím: H-1463 Budapest, Pf.: 944  
Telefon: (+36 70) 501-0446  
Fax: (+36 1) 217-8111  
www.aki.gov.hu  
aki@aki.gov.hu  
https://pair.aki.gov.hu

ISSN 1418 2130

A Gabona és Ipari Növények piaci jelentésén kívül kínáljuk még a Baromfi; Élőállat és Hús; Zöldség, Gyümölcs és Bor; Tej és Tejtermékek piaci jelentéseket is.

A kiadványokkal kapcsolatban részletes felvilágosítást ad:  
Publikációs Csoport  
publikacio@aki.gov.hu  
Telefon: (+36 70) 501-1156

Minden jog fenntartva. A kiadvány bármely részének sokszorosítása, adatainak bármilyen formában (nyomtatott vagy elektronikus) történő tárolása vagy továbbítása, illetőleg bármilyen elven működő adatbázis-kezelő segítségével történő felhasználása csak a kiadó előzetes írásbeli engedélyével történhet.

## Tartalomjegyzék

<b>Összefoglaló.....</b>	<b>3</b>
<b>Gabonapiaci jelentés.....</b>	<b>4</b>
Búza.....	4
Kukorica .....	4
Agrárpolitikai Hírek .....	5
A gabonafélék jegyzése .....	7
Termelői és kikötői árak .....	11
Gabonapiaci információk.....	14
<b>Olajnövény-piaci jelentés .....</b>	<b>16</b>
Szójabab .....	16
Repcemag .....	16
Napraforgómag.....	16
Az olajmagok és származékaik jegyzése .....	18
Termelői és kikötői árak .....	22
Olajmagpiaci információk .....	24
<b>Cukorpiaci jelentés .....</b>	<b>26</b>

## Összefoglaló

Az európai termény- és takarmánykereskedő cégeket tömörítő szervezet, a *Coceral* a márciusihoz képest csaknem 3 millió tonnával kevesebb, 142 millió tonna búza aratására számít az Európai Unióban a következő hetekben.

A búzáéhoz hasonlóan a kukorica legközelebbi lejáratra szóló jegyzése sem mozdult a chicagói árutőzsdén (*CME/CBOT*) május végén és június elején, 145-146 dollár (USD)/tonna volt.

A szójabab vetéséről érkező megnyugtató hírek mellett a dél-amerikai újtermés piacra lépése és élénk exportja is az árcsökkenés irányába hatott, így számottevően gyengült a termény legközelebbi lejáratra szóló jegyzése a chicagói árutőzsdén: június elején 340 dollár/tonna alá süllyedt.

A napraforgómag globális, 2017/2018. gazdasági évi termését illetően még igen bizonytalanok az előrejelzések: az *USDA* a termelés növekedését, ugyanakkor a *Tallage* annak csökkenését jelzi előre.

Az Ausztrál Agrárgazdasági és Erőforrás-gazdálkodási Tudományok Hivatalának (*ABARES*) előrevetítése szerint a cukor globális kereskedelme, az előző évihez képest 3 százalékkal 60 millió tonnára nőhet a 2016/2017. folyó gazdasági év végéig.



### KÉRDŐÍV A BIOMASSZA ALAPÚ GAZDASÁG SZEREPLŐI SZÁMÁRA

A biomassza alapú gazdaságon belüli tudásalapú mezőgazdaság alacsony teljesítménye és láthatósága a Közép-Kelet Európai országok kiemelkedő problémája, melynek megoldása érdekében célszerű nagyobb hangsúlyt fektetni a kutatásra, az innovációra és a határokon átnyúló együttműködésekre. A biomassza alapú gazdaság régióban mutatkozó kihívásainak konkrét beazonosítására az Agrárgazdasági Kutató Intézet nemzetközi – angol nyelvű – kérdőíves felmérést indított.

Kérjük, hogy a mindössze néhány perces kérdőív kitöltésével Ön is támogassa a mezőgazdaság tudásalapú fejlődését!

Az üzleti vállalkozások, közintézmények és felsőoktatási, akadémiai intézmények részére külön-külön kérdőív érhető el – ezek a felhívás szövegére kattintva, 2017. július 31-ig érhetők el.

Közreműködését köszönjük!

## Gabonapiaci jelentés

### Búza

A nagy globális készletek és az újtermés közelgő betakarítása ellenére sem gyengült a búza legközelebbi lejáratra szóló jegyzése a chicagói árutőzsdén (*CME/CBOT*): 158 dollár (USD)/tonna körül alakult 2017. május utolsó és június első napjaiban. Az újtermés piacra lépését követően inkább a kurzus ereszkedése, mintsem emelkedése várható, tekintettel arra, hogy a rekordszintű nyitókészlet a rekordtól épphogy elmaradó volumennel, 718-738 millió tonnával bővíthet a 2017/2018. évi szezonban. A jegyzés csökkenését egyelőre akadályozta, hogy az USA-ban az elmúlt közel 100 év legkisebb termőterületén a tavalyinál gyengébb állapotban van az őszi és a tavaszi búza állománya: előbbi 49 százaléka (2016. június 4.: 62 százalék), utóbbi 55 százaléka (79 százalék) kapott jó/kiváló minősítést 2017. június 4-én (USA agrárminisztériuma, *USDA*). Emellett az Európai Unióban is romlottak az idei búzatermésre vonatkozó kilátások, ami segítette a termény legközelebbi lejáratra szóló jegyzésének 165-170 euró/tonna szinten való megtartását. A nyugat-európai tagországokban a tartós csapadékhány, majd a kontinens középső részét is érintő áprilisi lehűlés terméscsökkentő hatása miatt az európai termény- és takarmánykereskedő cégeket tömörítő szervezet, a *Coceral* a márciusihoz képest csaknem 3 millió tonnával kevesebb, 142 millió tonna búza aratására számít a közösségben a következő hetekben. Egyes hírek szerint a fekete-tengeri térség exportőreinél – különösen Oroszországban – van még bőven eladásra váró búza. Kiindulva abból, hogy az idén is jó termés várható a szovjet utódállamban, az újtermés elhelyezése az ókészségek mobilizálását teszi szükségessé, ami növeli a versenyt az unióval közös célpiacokon.

Magyarországon a Budapesti Értéktőzsde (BÉT) árupiaci szekciójában május végén és június elején sem érkezett vételi vagy eladási ajánlat a malmi és a takarmánybúzára, így a kereskedésük szünetelt. A fizikai piacon az étkezési búza átlagosan 47 ezer forint/tonna, a takarmánybúza 40-41 ezer forint/tonna áfa és szállítási költség nélküli termelői áron forgott május második felében az AKI PÁIR adatai szerint.

### Kukorica

A búzáéhoz hasonlóan a kukorica legközelebbi lejáratra szóló jegyzése sem mozdult a chicagói árutőzsdén május végén és június elején, 145-146 dollár/tonna volt. A rekord globális 2016/2017. gazdasági évi termés és a bőséges készletek árleszorító hatását ellensúlyozták a 2017/2018. évi szezonra vonatkozó várakozások. Az *USDA* mellett ugyanis a Nemzetközi Gabonatanács (*IGC*) is arra számít, hogy a világtermelés nem fedezi a felhasználást a 2017/2018. gazdasági évben, így a zárókészletek jelentősen apadhatnak. Az előrejelzések szerint a globális termés 31-39 millió tonnával 1026-1034 millió tonnára csökkenhet, miközben a felhasználás 6-8 millió tonnával 1056-1062 millió tonnára nőhet, így a szezon végi tartalék 200 millió tonna alá süllyedhet. Noha ezek még igen korai adatok, már az a tény is támaszt adott a kukorica árának, hogy a szezon előtt túlkeresletre számítanak a szakértők.

A kukorica júniusi határidőre szóló jegyzése a június elsejei kivezetését megelőzően még 162 euró/tonnáig ereszkedett a párizsi árutőzsdén. A csökkenő trend az augusztusi jegyzésnél is megfigyelhető, amely 170 euró/tonna alá süllyedt június 5-ig. A 2017. évi termés (2017. novemberi lejárat) jegyzése 168-172 euró/tonna között hullámzott az elmúlt hetekben. Magyarországon, a BÉT-en változatlanul 44 ezer forint/tonnáért kereskedhettek a júliusi szállítású terménnyel a befektetők május végén, június elején. A takarmánykukorica termelői ára átlagosan 41-42 ezer forint/tonna körül alakult május második felében (AKI PÁIR).

## Agrárpolitikai Hírek

- A 2020-ig Magyarországra érkező európai uniós források több mint 36 százaléka az unió Közös Agrárpolitikájának köszönhető – mondta Feldman Zsolt, a Földművelésügyi Minisztérium (FM) agrárgazdaságért felelős helyettes államtitkára a Nemzeti Fenntartható Fejlődési Tanács csütörtöki ülésén Budapesten. A helyettes államtitkár kiemelte: a tárca a mezőgazdasági termelés és az élelmiszer-gazdaság szempontjából alapvetően kedvezően ítéli meg a jelenlegi Közös Agrárpolitikát. Hozzátette: az Európai Unió által folytatott agrárpolitika tekinthető világszinten is az egyik leginkább környezettudatosnak és fenntarthatónak, ugyanis érdemben segíti a természeti erőforrások fenntartható használatát, hat a vidéki szegénység ellen, valamint hozzájárul a megfizethető árú élelmiszer előállításához.

Feldman Zsolt ugyanakkor közölte: „ha a magyar mezőgazdaságra dinamikusan fejlődő, egészséges élelmiszer előállító, fenntartható ágazatként akarunk tekinteni, akkor az ágazatnak egyebek mellett meg kell felelnie a technológiai forradalmaknak és hatékonnyá kell válnia”. Szólt arról is, hogy a mezőgazdaság, az élelmiszer-gazdaság egy olyan terület, amely a fenntarthatóság mindhárom – gazdasági, társadalmi, környezeti – aspektusát lefedi, hiszen működőképességéhez a gazdasági, társadalmi és környezeti fenntarthatóságra egyaránt szükség van. A Közös Agrárpolitikában ezt szolgálja a gazdálkodóknak nyújtott anyagi támogatás, a vidékfejlesztési programok, valamint azok a piaci intézkedések, beavatkozások, amelyek kezelik például a természeti káresemények okozta termés- és jövedelemkiesést vagy csillapítják az árak ingadozásából fakadó feszültségeket.

1. táblázat: A gabonafélék termelői ára Magyarországon

			HUF/tonna
	2017. 21. hét	2017. 21. hét/2017. 20. hét (százalék)	2017. 21. hét/2016. 21. hét (százalék)
Étkezési búza	46 445	98	107
Takarmánybúza	40 021	97	91
Takarmánykukorica	41 262	99	88
Takarmányárpa	36 322	...	87

... =Adatvédelmi korlátok miatt nem közölhető adat.

Megjegyzés: A termelői ár az áfát és a szállítási költséget nem tartalmazza.

Forrás: AKI PÁIR

2. táblázat: A búza legközelebbi lejáratra szóló jegyzése a hazai és a nemzetközi tőzsdéken

		Szállítási határidő	Mértékegység	2017. 05. 31.	2017. 06. 01.	2017. 06. 02.
Budapesti Értéktőzsde (BÉT)	Malmi búza	–	HUF/tonna	–	–	–
	Takarmánybúza	–	HUF/tonna	–	–	–
Párizsi árutőzsde (Euronext/MATIF)	Búza	2017. szeptember	EUR/tonna	167	166	166
Chicagói árutőzsde (CME/CBOT)	Búza	2017. július	USD/tonna	158	158	158

Megjegyzés: A malmi búzát 2017. május 2., a takarmánybúzát 2016. szeptember 1-től nem jegyzik a BÉT-en.

Forrás: BÉT, Euronext, CME Group

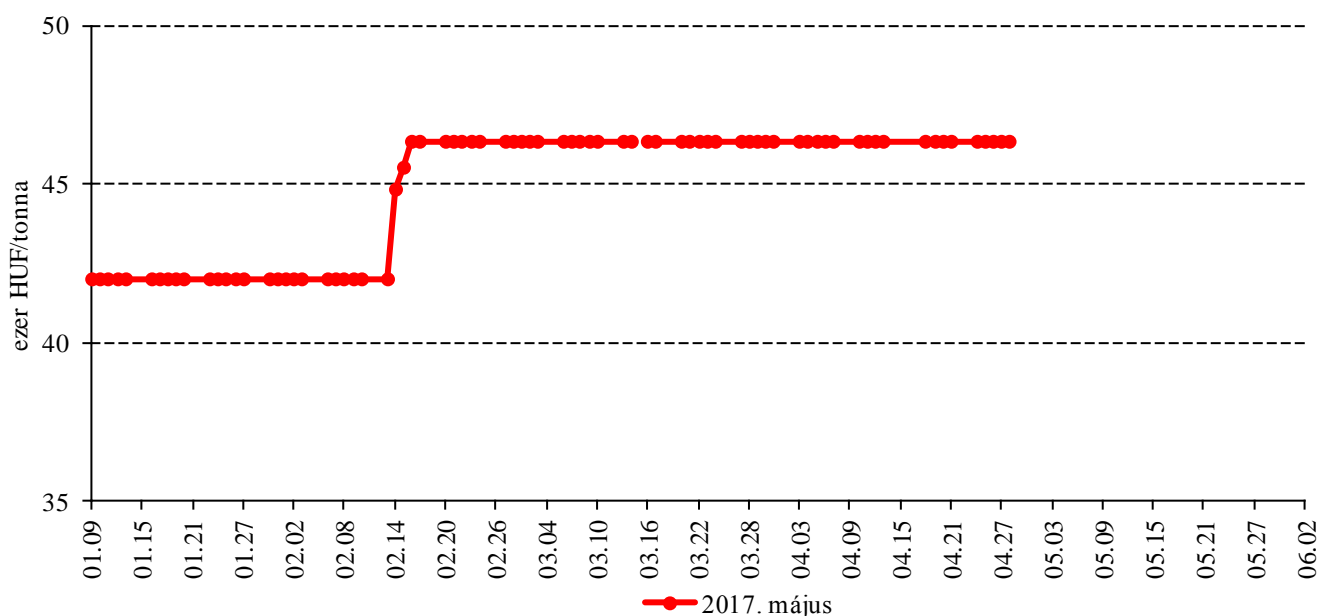
3. táblázat: A kukorica legközelebbi lejáratra szóló jegyzése a hazai és a nemzetközi tőzsdéken

	Szállítási határidő	Mértékegység	2017. 05. 31.	2017. 06. 01.	2017. 06. 02.
Budapesti Értéktőzsde (BÉT)	2017. július	HUF/tonna	44 000	44 000	44 000
Párizsi árutőzsde (Euronext/MATIF)	2017. június	EUR/tonna	162	162	–
Chicagói árutőzsde (CME/CBOT)	2017. július	USD/tonna	146	146	147

Forrás: BÉT, Euronext, CME Group

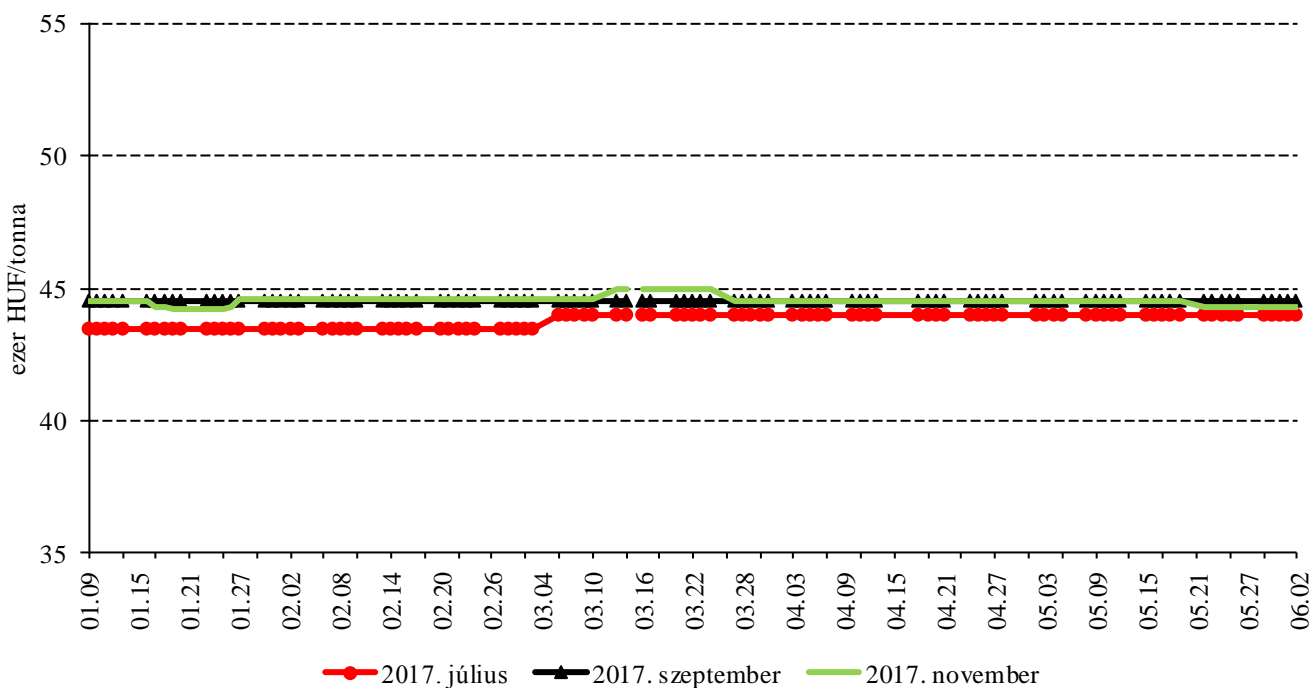
## A gabonafélék jegyzése

1. ábra: A malmi búza májusi határidőre szóló jegyzése a Budapesti Értéktőzsdén (2017)



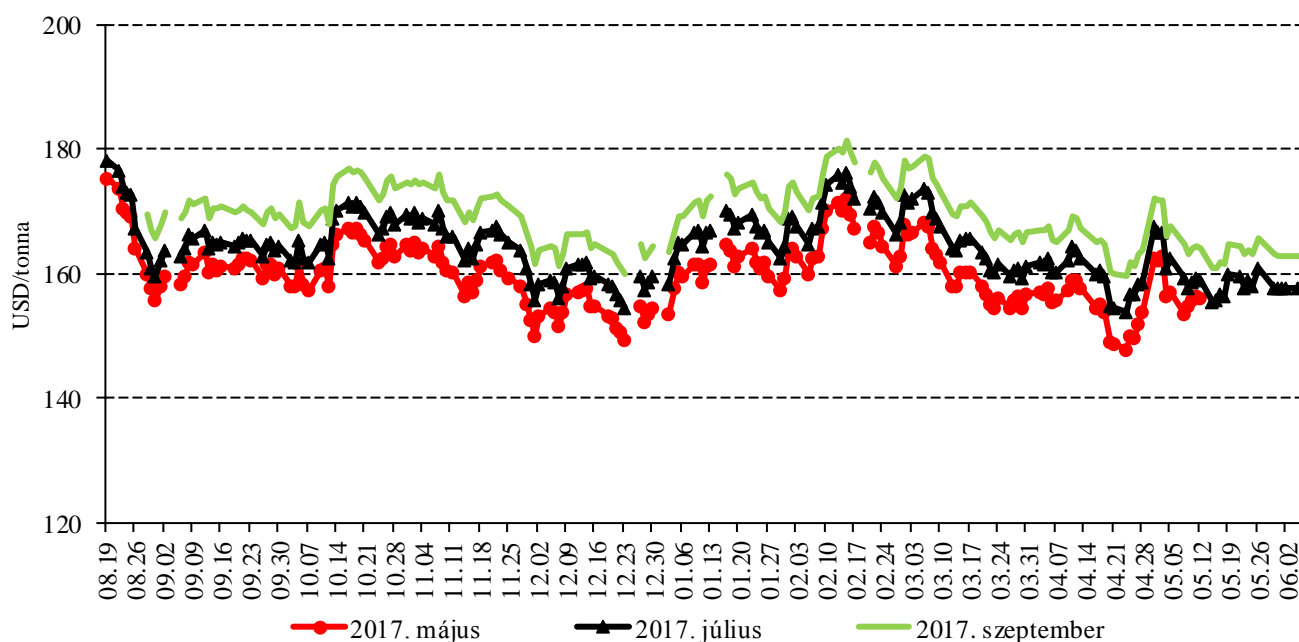
Megjegyzés: A malmi búzát 2017. május 2. óta nem jegyzik a BÉT-en.  
Forrás: BÉT

2. ábra: A takarmánykukorica különböző határidőre szóló jegyzése a Budapesti Értéktőzsdén (2017)



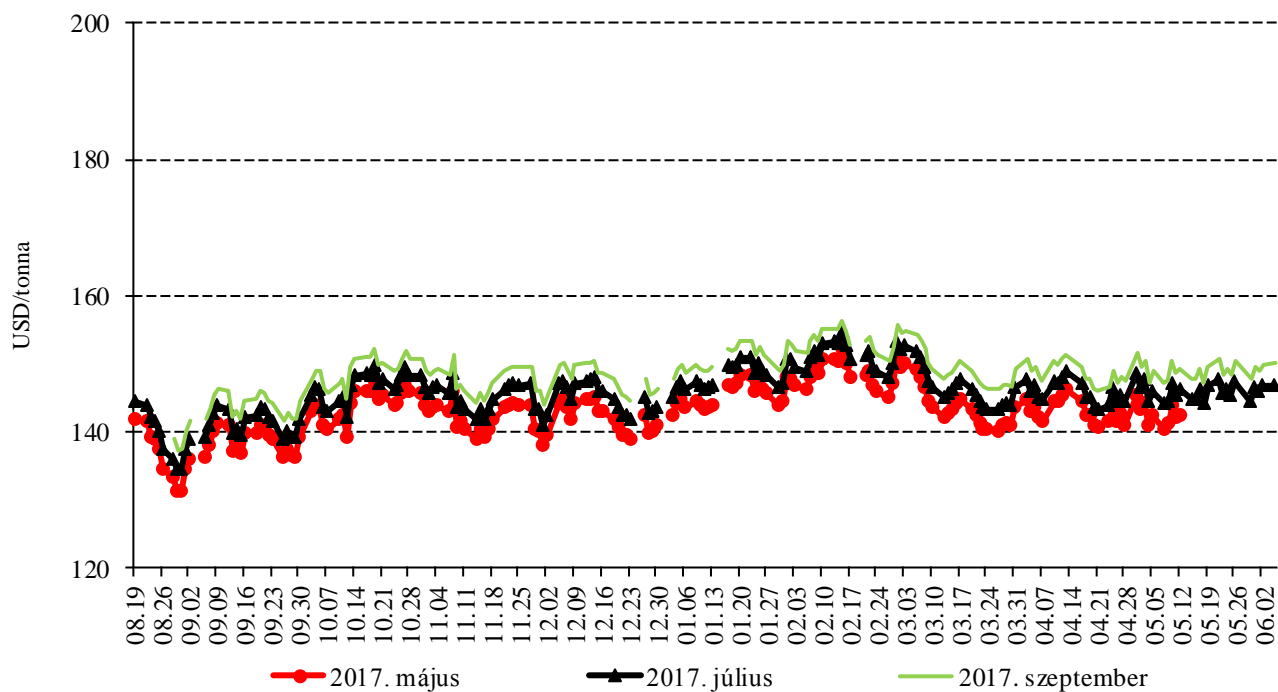
Forrás: BÉT

3. ábra: A búza különböző határidőre szóló jegyzése a chicagói árutőzsdén (2016–2017)



Forrás: CME Group

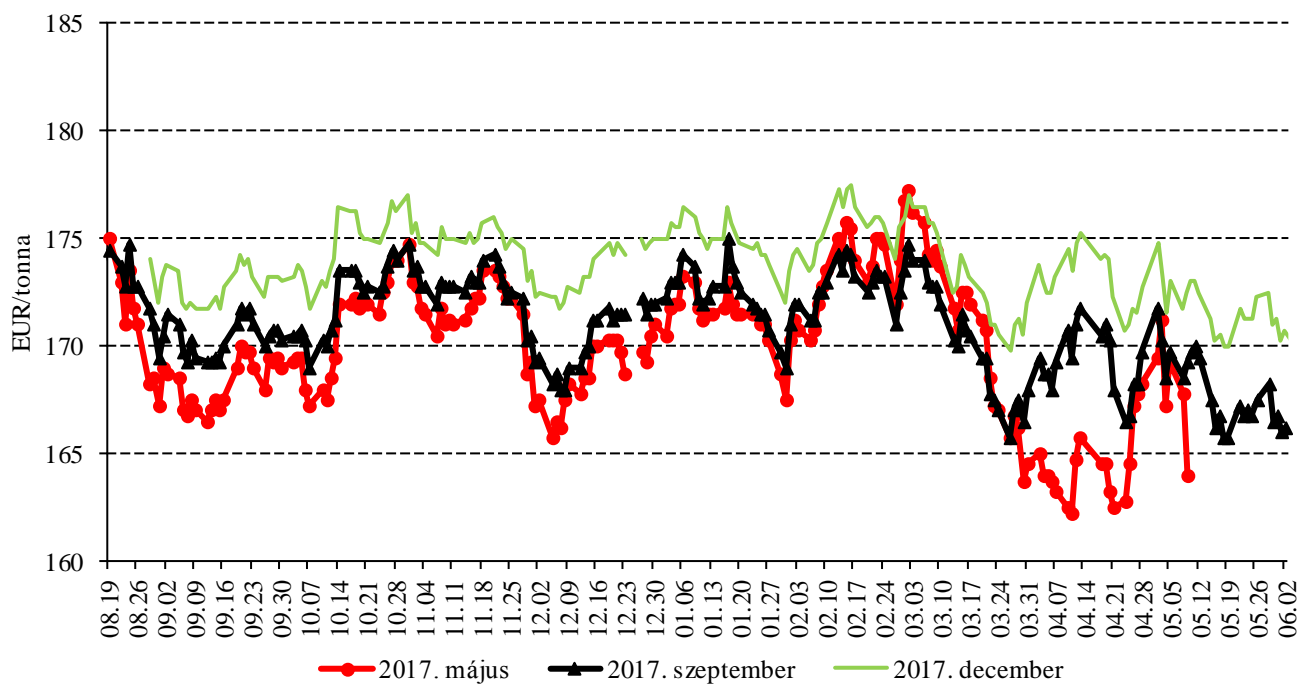
4. ábra: A kukorica különböző határidőre szóló jegyzése a chicagói árutőzsdén (2016–2017)



Forrás: CME Group

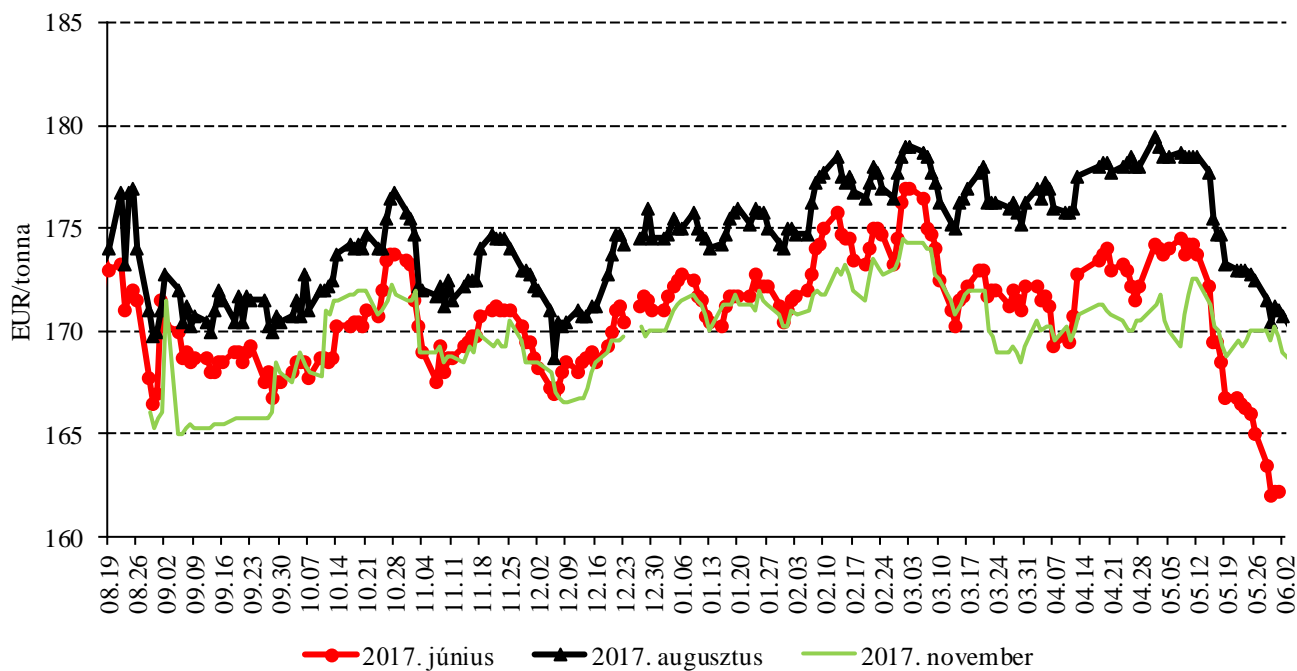


5. ábra: A búza különböző határidőre szóló jegyzése a párizsi árutőzsdén (2016–2017)



Forrás: Euronext

6. ábra: A kukorica különböző határidőre szóló jegyzése a párizsi árutőzsdén (2016–2017)



Forrás: Euronext

4. táblázat: A búza és a kukorica nemzetközi tőzsdei jegyzése (2017. június 2.)

Szállítási határidő	Euronext/MATIF, Párizs		Szállítási határidő	CME/CBOT, Chicago (őszi lágy búza)	
	EUR/tonna	HUF/tonna		USD/tonna	HUF/tonna
BÚZA					
2017. szeptember	166	51 248	2017. július	158	43 345
2017. december	171	52 635	2017. szeptember	163	44 779
2018. március	175	53 868	2017. december	171	46 939
2018. május	177	54 639	2018. március	177	48 716
2018. szeptember	176	54 331	2018. május	182	49 886
2018. december	179	55 101	2018. július	185	50 793
KUKORICA					
2017. augusztus	171	52 635	2017. július	147	40 296
2017. november	169	52 096	2017. szeptember	150	41 161
2018. január	172	52 867	2017. december	154	42 288
2018. március	174	53 483	2018. március	158	43 326
2018. június	177	54 639	2018. május	160	44 018
2018. augusztus	177	54 639	2018. július	162	44 579

Forrás: Euronext, CME Group

5. táblázat: A főbb termények különböző lejáratra szóló kontraktusainak belső volatilitása

	Lejárat	Elszámolóár (USD/tonna)	Belső volatilitás <sup>a)</sup>	
			2017. 05. 26. (százalék)	2017. 06. 02. (százalék)
Búza	2017. július	157,78	23,1	22,2
Kukorica	2017. július	146,68	21,2	22,1
Szójabab	2017. július	338,48	15,6	15,4
Szójadara	2017. július	332,69	17,7	19,4

<sup>a)</sup> Belső volatilitás (implied volatility): A piaci szereplők várakozásait tükröző volatilitás, amelyre az adott határidős kontraktusra köthető opciók aktuális prémiumából matematikai modellek segítségével következtetni lehet. (Pl.: Ha a belső volatilitás értéke 15,8 százalék, akkor az adott határidős kontraktus jegyzésében az elkövetkező 365 napban 68 százalékos valószínűséggel  $\pm 15,8$  százalék eltérés várható.)

Forrás: Barchart

6. táblázat: A különböző árutőzsdei szereplők nyitott kötészállománya (határidős kontraktusok) a főbb termények vonatkozásában a chicagói árutőzsdén (2017. május 30.)

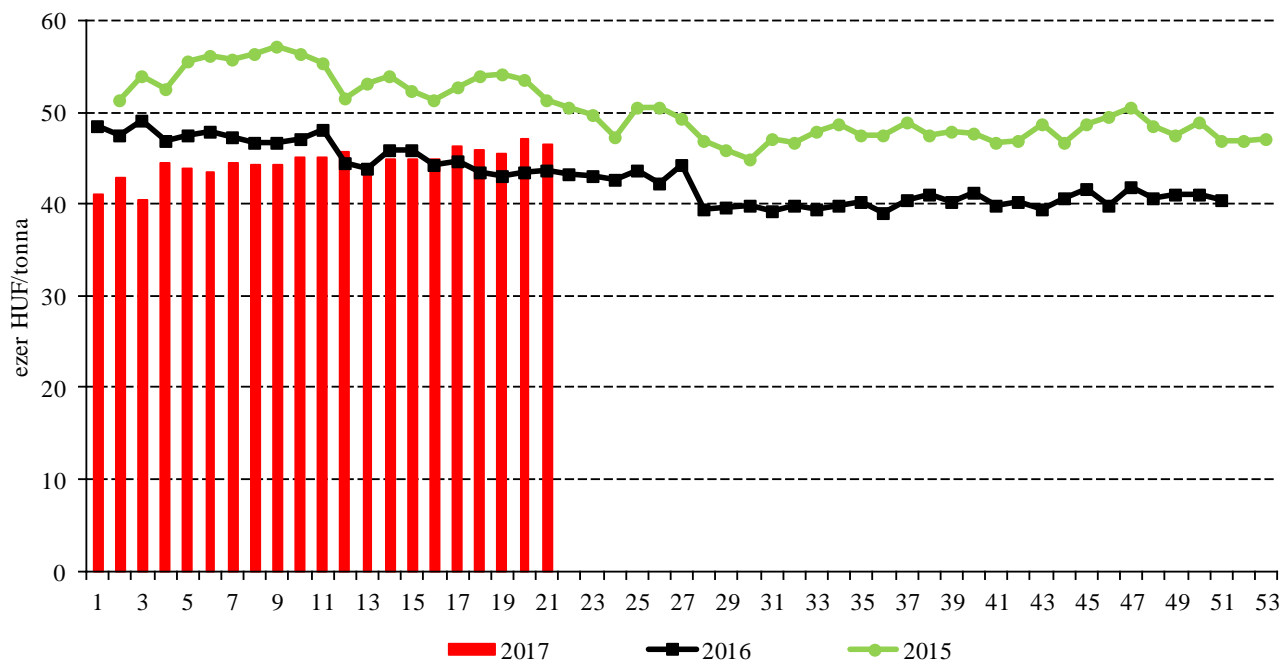
	Pozíciók száma										
	Termelő/kereskedő/ feldolgozó/stb.		Swap kereskedők			Pénzügyi befektetők			Egyéb		
	Vételi	Eladási	Vételi	Eladási	Spread <sup>a)</sup>	Vételi	Eladási	Spread <sup>a)</sup>	Vételi	Eladási	Spread <sup>a)</sup>
Búza	69 854	77 484	92 953	5 567	12 945	88 316	209 921	43 969	66 949	29 079	48 182
Kukorica	347 970	457 969	222 251	23 267	69 248	214 236	412 350	89 565	168 574	69 961	101 448
Szójabab	292 178	253 912	87 541	8 615	13 246	73 586	167 376	53 512	70 999	40 556	47 306
Szójadara	117 060	175 998	74 394	4 809	16 845	47 395	91 447	21 601	48 622	14 174	41 088

<sup>a)</sup> Spread – Különbözeti ügylet.

Forrás: Commodity Futures Trading Commission

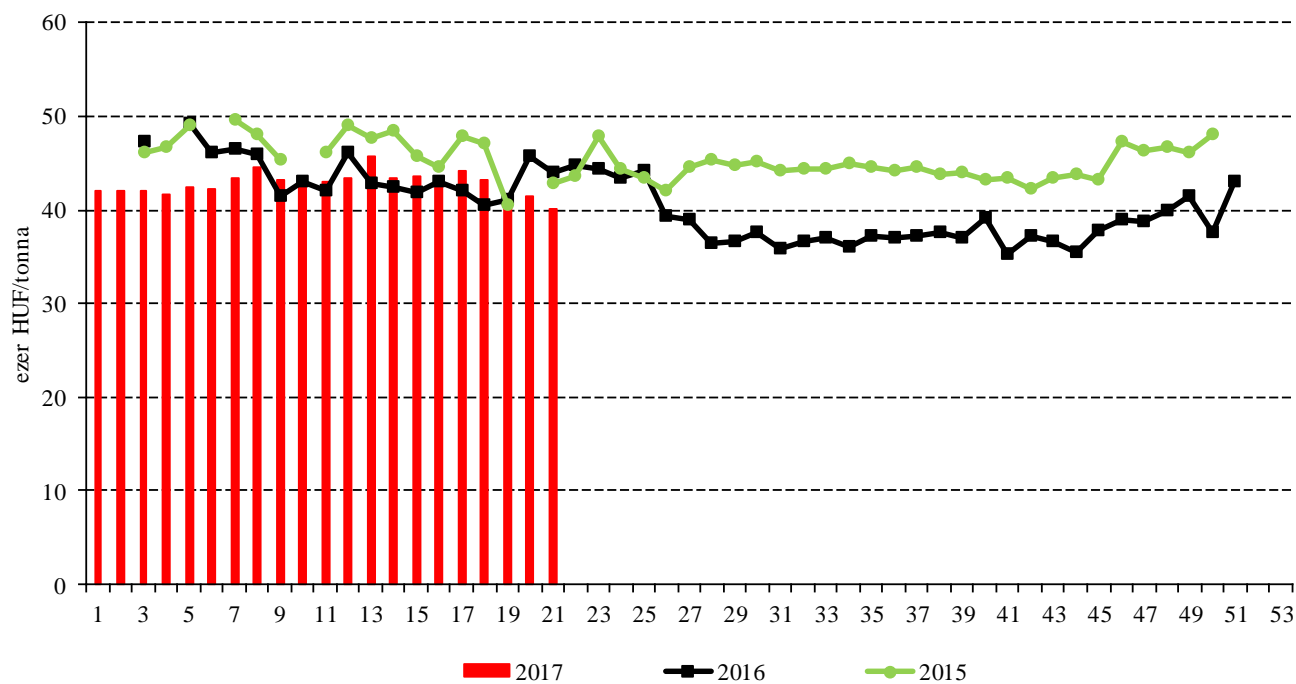
## Termelői és kikötői árak

7. ábra: Az étkezési búza heti termelői ára Magyarországon (2015–2017)



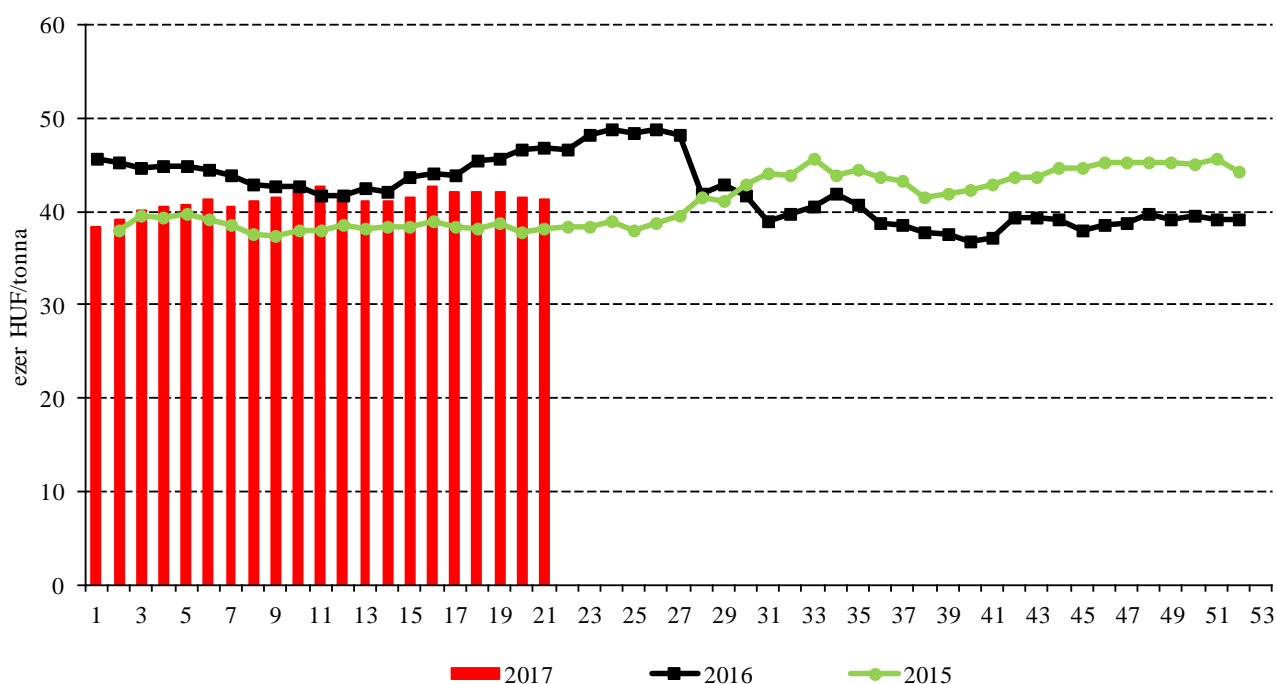
Forrás: AKI PÁIR

8. ábra: A takarmánybúza heti termelői ára Magyarországon (2015–2017)



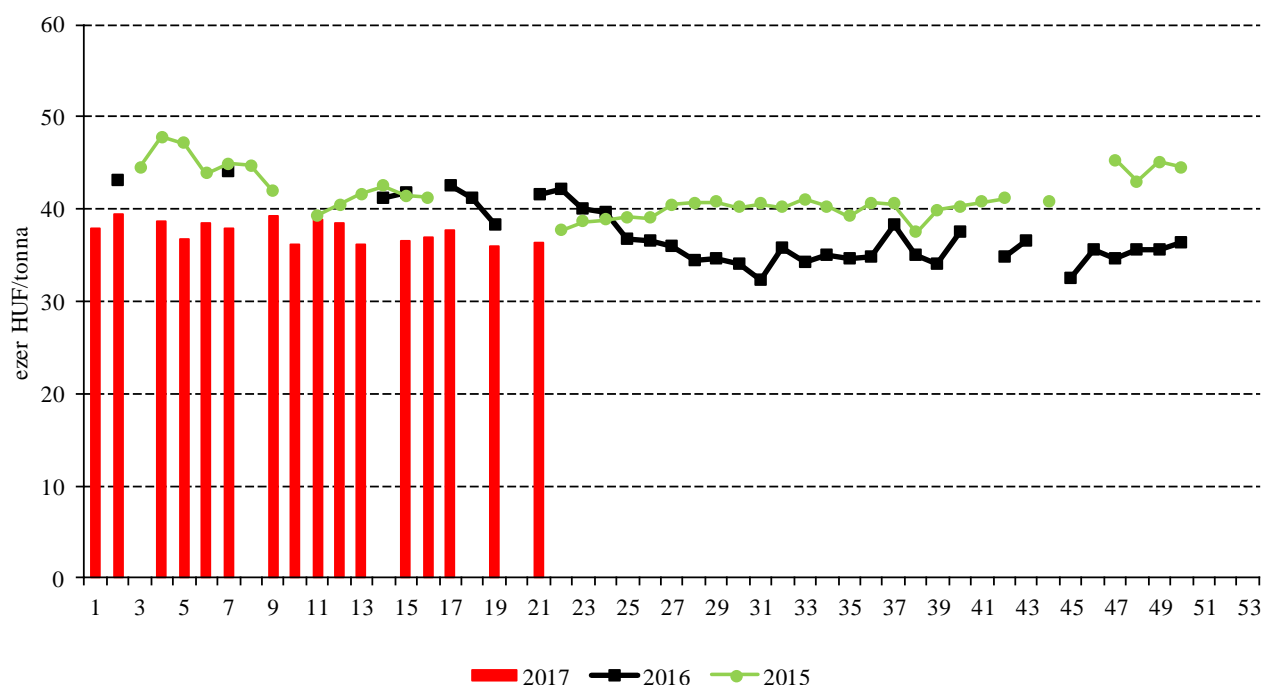
Forrás: AKI PÁIR

9. ábra: A takarmánykukorica heti termelői ára Magyarországon (2015–2017)



Forrás: AKI PÁIR

10. ábra: A takarmányárpa heti termelői ára Magyarországon (2015–2017)



Forrás: AKI PÁIR

7. táblázat: **A gabonafélék nemzetközi és európai kikötői ára**

		Mértékegység	2017. 05. 13.	2017. 05. 20.	2017. 05. 27.	2017. 06. 03.
BÚZA	USA, FOB HRW	USD/tonna	209	212	212	212
	Franciaország, FOB Rouen (superior)	USD/tonna	186	185	187	185
	Oroszország, 12,5% FOB	USD/tonna	182	182	179	180
	Ukrajna, 11,5% FOB	USD/tonna	179	178	176	176
	Románia, FOB Constanța	USD/tonna	195	194	190	190
KUKORICA	USA, FOB NOLA	USD/tonna	158	163	161	160
	Fekete-tenger, FOB	USD/tonna	n. a.	n. a.	n. a.	n. a.
	Románia, FOB Constanța	USD/tonna	172	183	178	175
	Hollandia, CIF Rotterdam	EUR/tonna	179	176	177	177
ÁRPA	Franciaország, FOB Rouen	USD/tonna	164	164	169	169
	Fekete-tenger, FOB	USD/tonna	158	155	152	157
	Románia, FOB Constanța	USD/tonna	n. a.	n. a.	168	n. a.

Megjegyzés: FOB – Free on Board (költségmentesen a hajó fedélzetére), CIF – Cost, Insurance and Freight (költség, biztosítás és fuvardíj – megnevezett rendeltetési kikötő); n. a. – nincs adat.

Forrás: Hammersmith, MADR, Európai Bizottság

8. táblázat: **A gabonafélék európai termelői ára**

		EUR/tonna			
		2017. 18. hét	2017. 19. hét	2017. 20. hét	2017. 21. hét
MALMI BÚZA	Bulgária, DEPPROD Dobrich	138	138	138	151
	Németország, DEPSILO Hamburg	175	173	173	173
	Franciaország, DELPORT Rouen	171	165	164	162
	Románia, DEPSILO Banat	152	143	136	132
TAKARMÁNY-BÚZA	Bulgária, DEPPROD Dobrich	n. a.	n. a.	n. a.	n. a.
	Németország, DEPSILO Hamburg	174	173	172	172
	Franciaország, DEPSILO Eure-et-Loire	n. a.	154	152	153
	Románia, DEPSILO Oltenia	147	n. a.	149	n. a.
	Egyesült Királyság, FGATE	173	172	171	166
KUKORICA	Bulgária, DEPPROD Pleven	148	148	148	148
	Németország, DEPSILO Hamburg	n. a.	n. a.	n. a.	n. a.
	Franciaország, DELPORT Bordeaux	172	171	169	163
	Románia, DEPSILO Oltenia	151	138	135	146
TAKARMÁNY-ÁRPA	Bulgária, DEPPROD Burgas	138	138	138	138
	Németország, DEPSILO Hamburg	153	151	150	150
	Franciaország, DELPORT Rouen	149	149	n. a.	n. a.
	Románia, DEPSILO Muntenia	131	132	132	132
	Egyesült Királyság, FGATE	145	142	142	143

Megjegyzés: DEPPROD – a telephelyen vagy a termőhelyen tehergépkocsra vagy egyéb szállítóeszközeire pakolva, DEPSILO – a tárolt termény silónál tehergépkocsra vagy egyéb szállítóeszközeire pakolva, DELPORT – a kikötőbe szállítva, FGATE – termelői ár; n. a. – nincs adat.

Forrás: Európai Bizottság

## Gabonapiaci információk

9. táblázat: **A gabona alapú termékek feldolgozó értékesítési ára Magyarországon**

	Kiszerezés	Mértékegység	2016. 21. hét	2017. 20. hét	2017. 21. hét	2017. 21. hét/ 2016. 21. hét (százalék)	2017. 21. hét/ 2017. 20. hét (százalék)
Finomliszt BL 55	ömlesztett	tonna	471	1 168	413	88	35
		HUF/kg	71	67	66	93	99
	zsákos	tonna	1 578	2 067	1 734	110	84
		HUF/kg	74	69	68	93	99
	zacskós	tonna	675	841	734	109	87
		HUF/kg	87	80	79	90	99
Rétesliszt BFF 55	ömlesztett	tonna	...	...	...	...	...
		HUF/kg	...	...	...	...	...
	zsákos	tonna	39	27	25	65	94
		HUF/kg	85	79	79	93	100
	zacskós	tonna	43	39	50	115	129
		HUF/kg	94	89	85	90	95
Fehér kenyér- liszt BL 80	ömlesztett	tonna	373	655	313	84	48
		HUF/kg	69	64	65	93	101
	zsákos	tonna	442	530	440	100	83
		HUF/kg	71	66	66	94	101
Tésztaipari liszt TL 50	ömlesztett	tonna	233	230	190	82	83
		HUF/kg	76	71	72	95	102
	zsákos	tonna	49	65	41	84	64
		HUF/kg	80	74	75	94	101
Étkezési búza- dara AD	zacskós	tonna	60	46	39	64	84
		HUF/kg	95	89	88	93	100

...= Adatvédelmi korlátok miatt nem közölhető adat.

Forrás: AKI PÁIR

10. táblázat: **Az ipari keveréktakarmányok feldolgozó értékesítési ára Magyarországon**

	Mértékegység	2016. április	2017. március	2017. április	2017. április/ 2016. április (százalék)	2017. április/ 2017. március (százalék)
Brojlertáp	tonna	11 293	8 687	10 623	94	122
	HUF/tonna	90 777	88 417	87 053	96	98
Hízósertéstáp	tonna	7 988	8 377	7 758	97	93
	HUF/tonna	72 565	68 898	68 394	94	99

Forrás: AKI PÁIR

11. táblázat: **A gabonafélék külkereskedelme Magyarországon**

		ezer tonna		
		2016. január–március	2017. január–március	Változás (százalék)
Export	10019900 Búza, nem vető	360,72	781,78	216,7
	10039000 Árpa, nem vető	86,92	130,02	149,6
	10059000 Kukorica, nem vető	688,25	791,23	115,0
Import	10019900 Búza, nem vető	41,94	42,50	101,3
	10039000 Árpa, nem vető	6,50	5,71	87,9
	10059000 Kukorica, nem vető	3,37	10,77	319,9

Forrás: KSH

12. táblázat: **Az Európai Unió aktuális export-import engedélyei**

		ezer tonna		
		2015. július 1.– 2016. május 31.	2016. július 1.– 2017. május 30.	Változás (százalék)
Export	Búza (durum és liszt nélkül)	28 641	22 091	77,1
	Árpa	9 911	4 953	50,0
	Kukorica	1 711	2 041	119,3
Import	Búza (durum és liszt nélkül)	3 751	3 015	80,4
	Árpa	283	386	136,4
	Kukorica	12 755	11 042	86,6

Forrás: Európai Bizottság

13. táblázat: **A világ búza- és kukoricamérlege**

						millió tonna
USDA		IGC		Tallage		
2016/2017 <sup>a)</sup>	2017/2018 <sup>b)</sup>	2016/2017 <sup>a)</sup>	2017/2018 <sup>b)</sup>	2016/2017 <sup>a)</sup>	2017/2018 <sup>b)</sup>	
BÚZA						
Termelés	753	738	754	736	726	718
Felhasználás	736	735	738	738	728	728
Export	180	178	173	169	172	173
Import	176	179	173	169	172	173
Zárókészlet	255	258	241	239	220	209
KUKORICA						
Termelés	1 065	1 034	1 065	1 026	1 029	993
Felhasználás	1 054	1 062	1 048	1 054	974	1 004
Export	148	148	138	140	139	142
Import	148	148	138	140	139	142
Zárókészlet	224	195	226	197	311	300

<sup>a)</sup> Előzetes adat. <sup>b)</sup> Előrejelzés.

Forrás: USDA, IGC, Tallage

## Olajnövény-piaci jelentés

### Szójabab

A déli féltekén lassan lezárul a 2016/2017. gazdasági évi betakarítási kampány, és úgy tűnik, a várakozásoknak megfelelően bőséges a termés. Egyre biztosabb tehát, hogy rekordmennyiségű globális kibocsátással zárul a 2016/2017. évi szezon. Mindeközben az északi féltekén a végéhez közelít a következő szezon termését adó állomány vetése. Az egyik legnagyobb termelőként számon tartott Amerikai Egyesült Államokban jól halad a munka, az agrárminisztérium (USDA) június 4-i adatai szerint az előírányzott terület 83 százalékan került a földbe a vetőmag. A vetésről érkező megnyugtató hírek mellett a dél-amerikai újtermés piacra lépése és élénk exportja is az árcsökkenés irányába hatott, így számottevően gyengült a szójabab legközelebbi lejáratra szóló jegyzése a chicagói árutőzsdén (CME/CBOT): június elején 340 dollár (USD)/tonna alá süllyedt.

### Repcemag

Az északi féltekén hamarosan kezdetét veszi a 2017/2018. gazdasági évi repcemagtermés betakarítása. Az USDA mellett a Nemzetközi Gabonatanács (IGC) és a franciaországi Tallage piacelemző vállalat szakértői szintén a termés kismértékű növekedésére számítanak. Az még ugyanakkor kérdés, hogy ez a volumen elegendő lesz-e a világpiaci igény maradéktalan fedezésére. A közelgő betakarítás és a szójabab kurzusának gyengülése mindenesetre a repcemag legközelebbi lejáratra szóló jegyzésének csökkenését segítette a párizsi árutőzsdén (Euronext/MATIF): június elejéig 353 euró/tonnáig süllyedt. Ez begyűrűzött a Budapesti Értéktőzsde (BÉT) árupiaci szekciójába is, ahol a repcemag 2017. augusztusi jegyzése 102 ezer forint/tonnáig ereszkedett június első napjaiban. Már alig forog az őtermés a fizikai piacon átlagosan 110 ezer forint/tonna áfa és szállítási költség nélküli termelői áron cserélt gazdát május utolsó hetében.

### Napraforgómag

A napraforgómag globális, 2017/2018. gazdasági évi termését illetően még igen bizonytalanok az előrejelzések: az USDA a termelés növekedését, ugyanakkor a Tallage annak csökkenését jelzi előre. Abban mindenesetre egyezik az elemzők véleménye, hogy a feldolgozóipar igénye meghaladhatja a termelési volument, így a készletek apadhatnak.

Magyarországon, a BÉT árupiaci szekciójában június elejéig nem érkezett vételi vagy eladási ajánlat a terményre, így a kereskedése továbbra is szünetel. A fizikai piacon az AKI PÁIR adatai szerint átlagosan 100-102 ezer forint/tonnáért cserélt gazdát az olajmag május második felében.



14. táblázat: **Az olajmagok termelői ára Magyarországon**

			HUF/tonna
	2017. 21. hét	2017. 21. hét/2017. 20. hét (százalék)	2017. 21. hét/2016. 21. hét (százalék)
Napraforgómag	100 640	98	85
Repcemag	110 056	94	...

... =Adatvédelmi korlátok miatt nem közölhető adat.

Megjegyzés: A termelői ár az áfát és a szállítási költséget nem tartalmazza.

Forrás: AKI PÁIR

15. táblázat: **Az olajmagok legközelebbi lejáratra szóló jegyzése a hazai és a nemzetközi tőzsdéken**

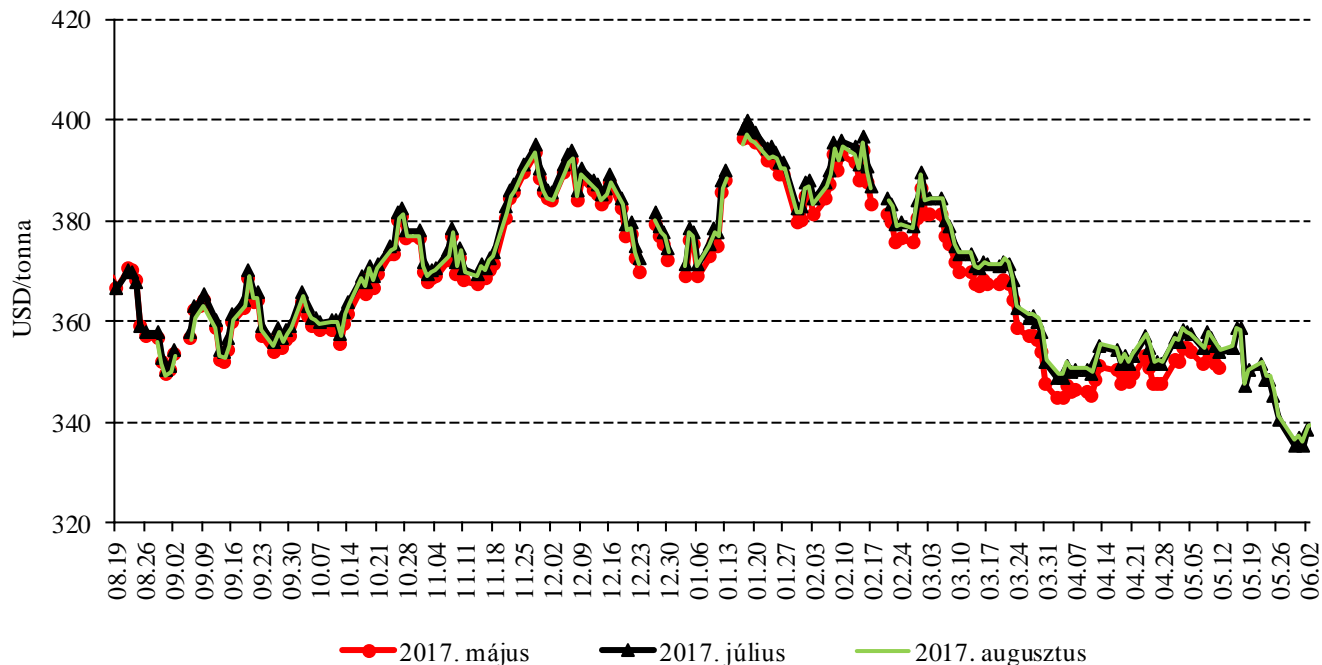
		Szállítási határidő	Mértékegység	2017. 05. 31.	2017. 06. 01.	2017. 06. 02.
Budapesti Értéktőzsde (BÉT)	Napraforgómag	–	HUF/tonna	–	–	–
	Repcemag	2017. augusztus	HUF/tonna	102 000	102 000	102 000
Párizsi árutőzsde (Euronext/MATIF)	Repcemag	2017. augusztus	EUR/tonna	353	353	353
Chicagói árutőzsde (CME/CBOT)	Szójabab	2017. július	USD/tonna	337	335	338

Megjegyzés: A napraforgómagot 2017. május 2-tól nem jegyzik a BÉT-en.

Forrás: BÉT, Euronext, CME Group

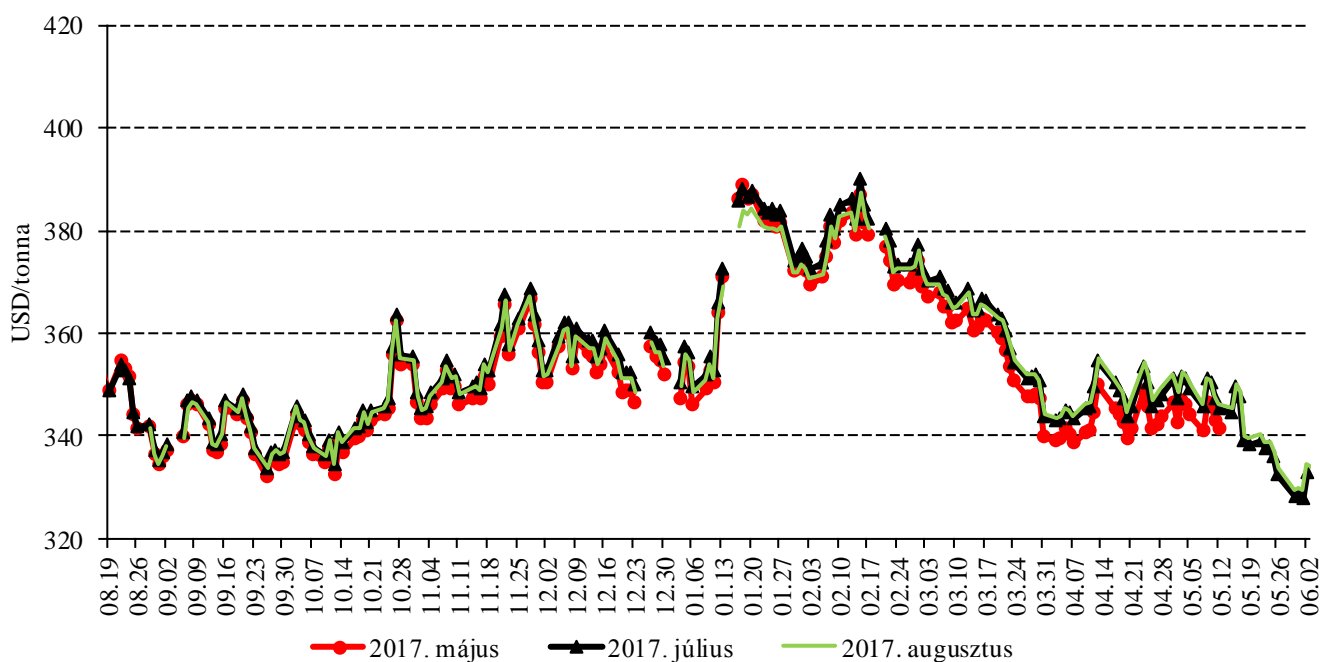
## Az olajmagok és származékaik jegyzése

11. ábra: A szójabab különböző határidőre szóló jegyzése a chicagói árutőzsdén (2016–2017)



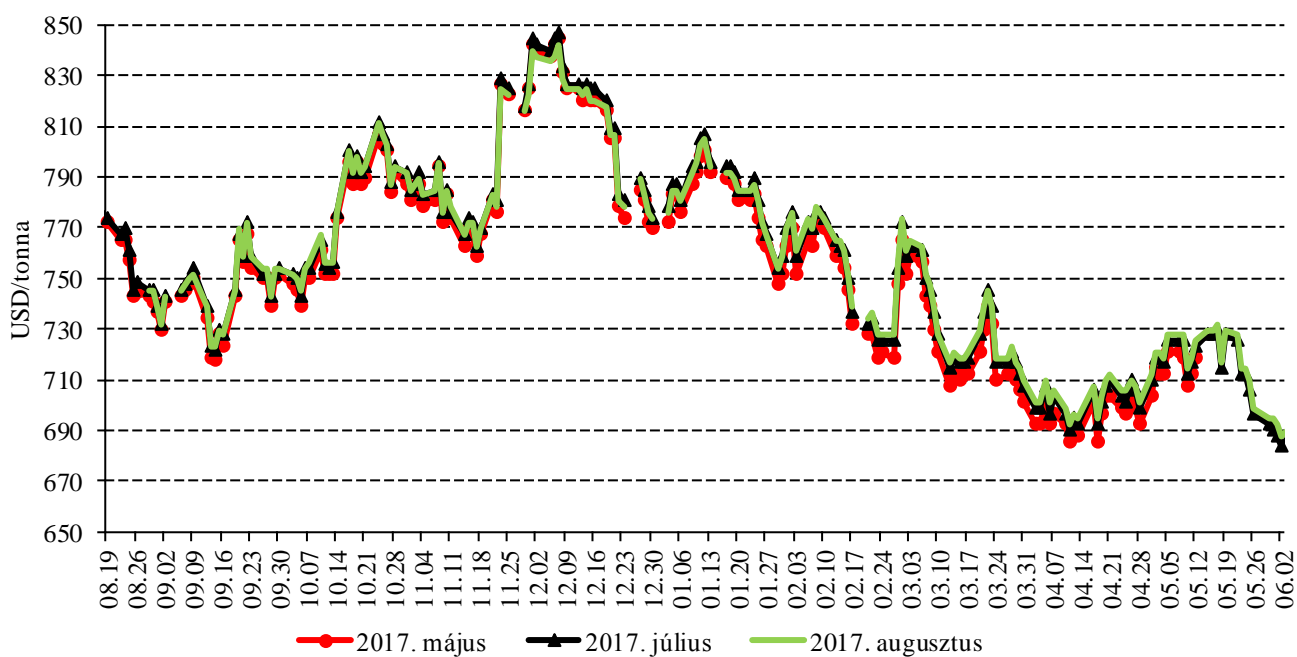
Forrás: CME Group

12. ábra: A szójadara különböző határidőre szóló jegyzése a chicagói árutőzsdén (2016–2017)



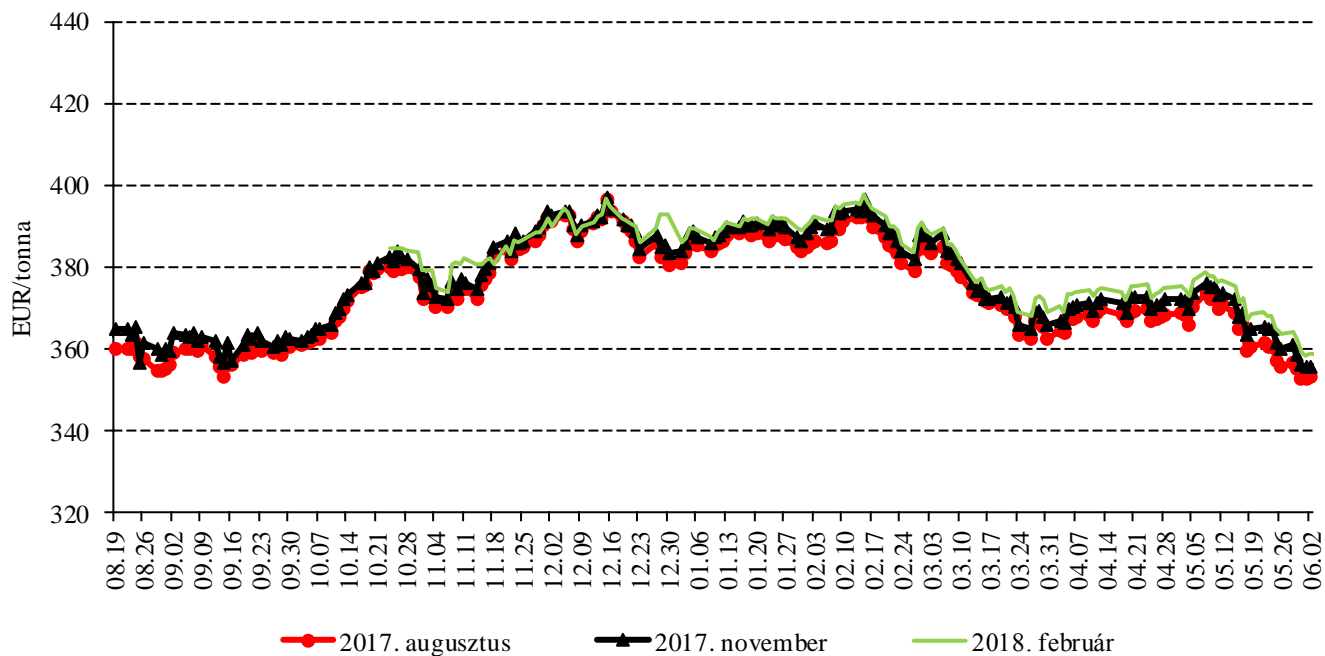
Forrás: CME Group

13. ábra: A szójaolaj különböző határidőre szóló jegyzése a chicagói árutőzsdén (2016–2017)



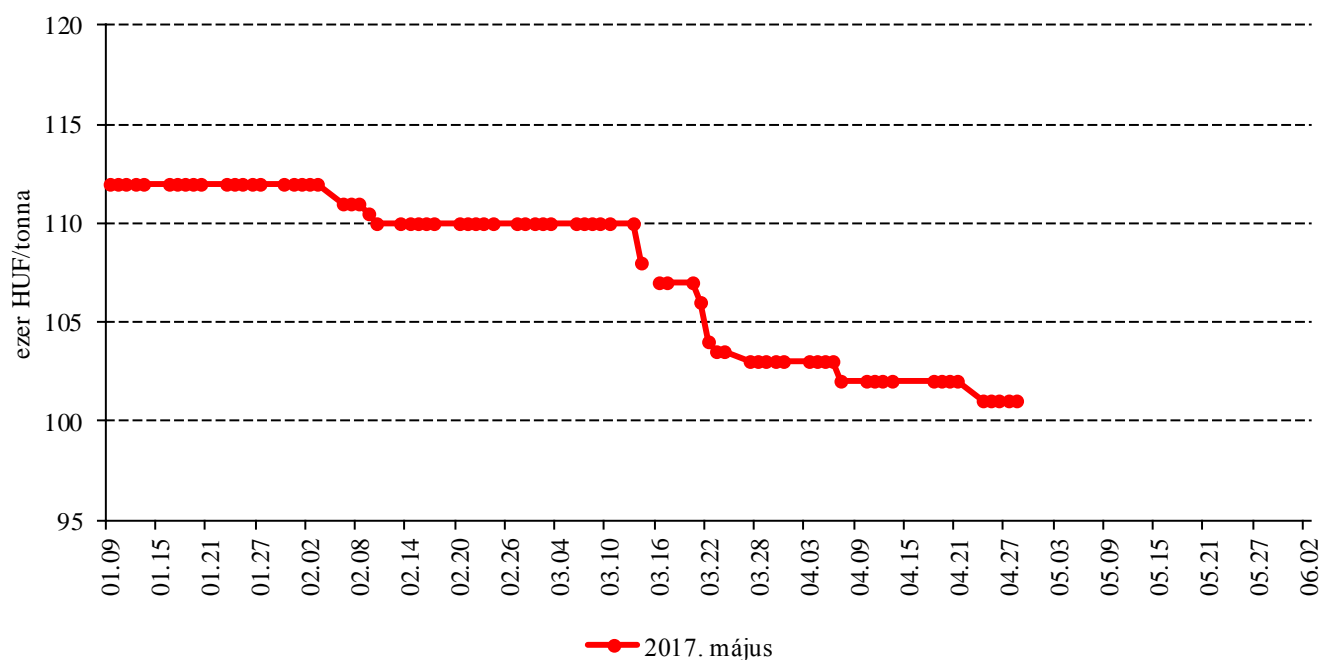
Forrás: CME Group

14. ábra: A repcemag különböző határidőre szóló jegyzése a párizsi árutőzsdén (2016–2017)



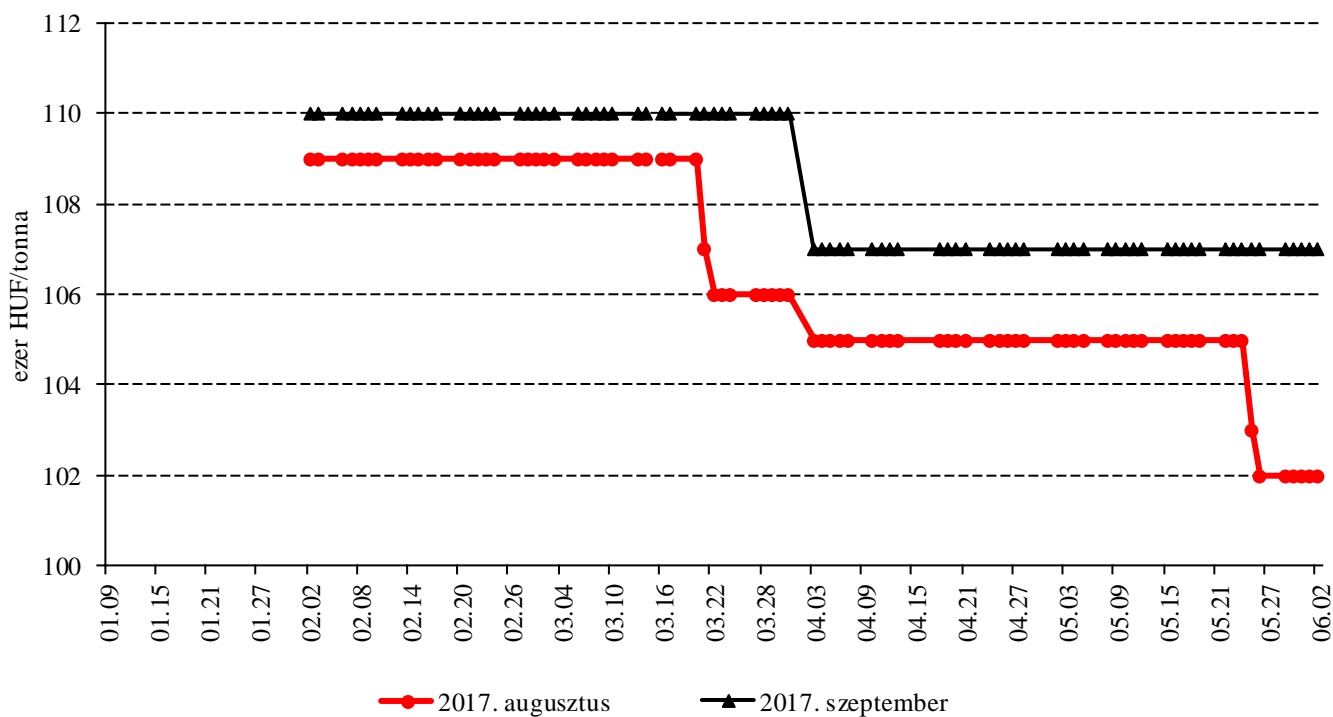
Forrás: Euronext

15. ábra: A napraforgómag májusi határidőre szóló jegyzése a Budapesti Értéktőzsdén (2017)



Megjegyzés: A napraforgómagot 2017. május 2. óta nem jegyzi a BÉT-en.  
Forrás: BÉT

16. ábra: A repcemag különböző határidőre szóló jegyzése a Budapesti Értéktőzsdén (2017)



Megjegyzés: A repcemagot 2016. november 1. és 2017. február 1. között nem jegyezték a BÉT-en.  
Forrás: BÉT

16. táblázat: Az olajmagok és származékaik jegyzése a párizsi és a chicagói árutőzsdén (2017. június 2.)

Euronext/MATIF, Párizs			
	Szállítási határidő	EUR/tonna	HUF/tonna
REPCEMAG	2017. augusztus	353	108 816
	2017. november	356	109 663
	2018. február	359	110 588
	2018. május	361	111 205
	2018. augusztus	347	106 812
	2018. november	350	107 968
CME/CBOT, Chicago			
	Szállítási határidő	USD/tonna	HUF/tonna
SZÓJABAB	2017. július	338	92 987
	2017. augusztus	339	93 229
	2017. szeptember	339	93 229
	2017. november	340	93 413
	2018. január	343	94 199
	2018. március	345	94 704
SZÓJADARA	2017. július	333	91 397
	2017. augusztus	334	91 883
	2017. szeptember	336	92 215
	2017. október	337	92 487
	2017. december	339	93 001
	2018. január	339	93 245

Forrás: Euronext, CME Group

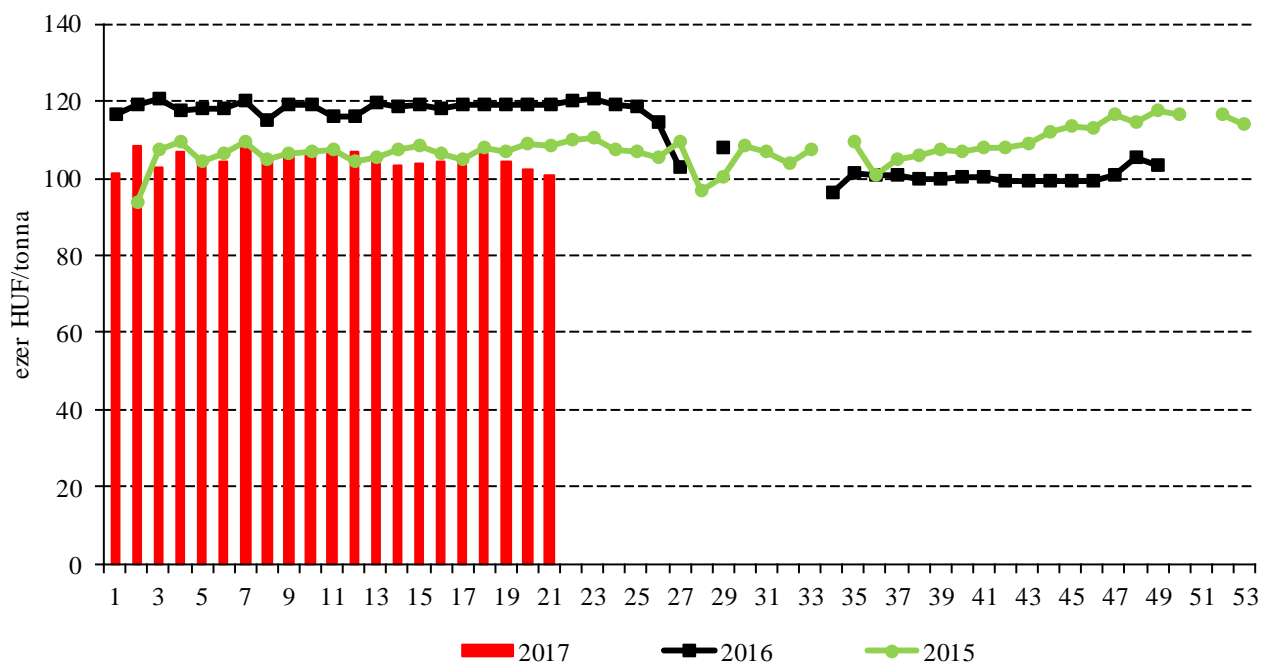
17. táblázat: A növényolajok és származékaik jegyzése Olaszországban és Ausztriában (2017. május 30.)

Termék	Ország	EUR/tonna	HUF/tonna
Napraforgóolaj (nyers)	Olaszország	725	223 315
Napraforgóolaj (finomított)		823	253 346
Szójaolaj (nyers)		713	219 464
Szójaolaj (finomított)		768	236 405
Napraforgódara	Ausztria	215	66 173
Repcedara		245	75 406

Forrás: Associazione Granaria di Milano, BLPW

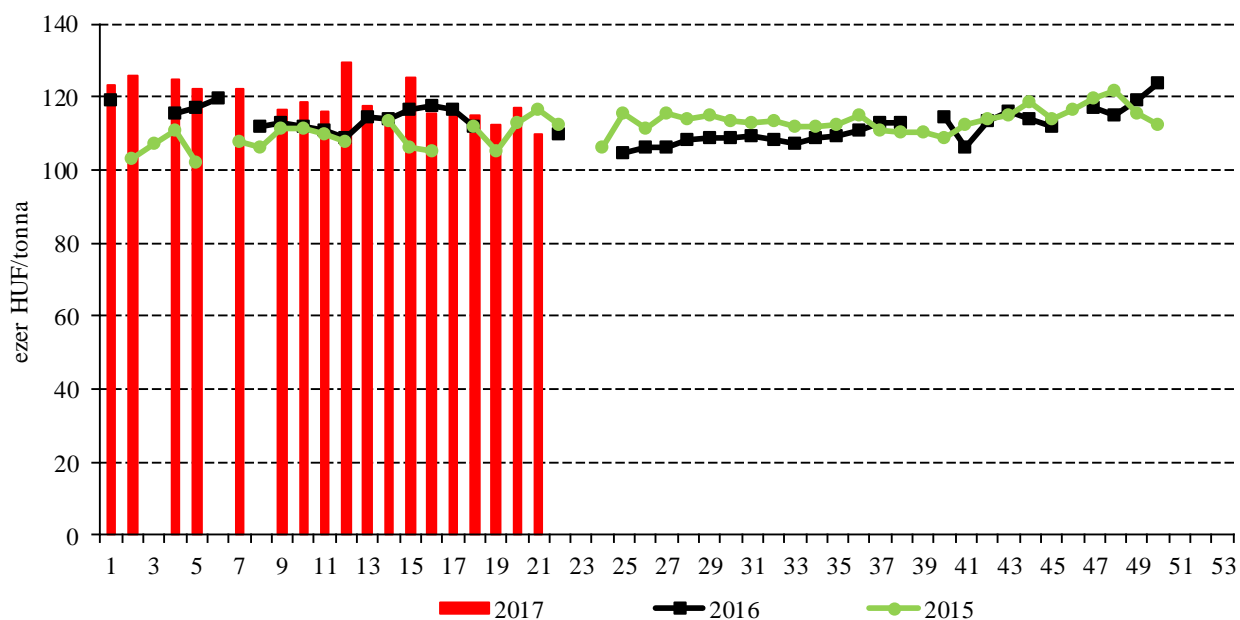
## Termelői és kikötői árak

17. ábra: A napraforgómag heti termelői ára Magyarországon (2015–2017)



Forrás: AKI PÁIR

18. ábra: A repcemag heti termelői ára Magyarországon (2015–2017)



Forrás: AKI PÁIR

18. táblázat: **Az olajmagok és származékaik nemzetközi és európai kikötői ára**

USD/tonna						
		2017. 05. 13.	2017. 05. 20.	2017. 05. 27.	2017. 06. 03.	
SZÓJA	BAB	USA FOB NOLA	368	368	362	363
		Brazilia FOB	362	361	360	356
		EU CIF, USA-ból	393	391	n. a.	n. a.
		EU CIF Brazíliából	396	391	n. a.	n. a.
		Fekete-tenger FOB	395	392	377	377
	DARA	EU CIF Rotterdam	359	348	n. a.	n. a.
	OLAJ	EU FOB	819	803	819	820
REPCE	MAG	Franciaország FOB Moselle	n. a.	n. a.	n. a.	n. a.
		EU, 00 CIF Hamburg	431	435	n. a.	n. a.
	DARA	EU FOB Hamburg	n. a.	n. a.	n. a.	n. a.
	OLAJ	EU FOB Rotterdam	n. a	n. a.	n. a	n. a
NAPRAFORGÓ	MAG	EU CIF Amszterdam	405	403	n. a.	n. a.
	DARA	Ukrajna DAF	170	175	n. a.	n. a.
		Ukrajna FOB	170	170	170	170
	OLAJ	EU FOB Rotterdam	800	802	n. a.	n. a.
		Fekete-tenger FOB	743	748	n. a.	n. a.
NYERS PÁLMAOLAJ		EU CIF	n. a	n. a	n. a.	n. a.

Megjegyzés: FOB – Free on Board (költségmentesen a hajó fedélzetére – megjelölt elhajozási kikötő), DAF – Delivered at Frontier (határra szállítva); n. a. – nincs adat.

Forrás: APK-Inform, Hammersmith, Oil World, Tallage

## Olajmagpiaci információk

19. táblázat: **A növényolajok és származékaik feldolgozói értékesítési ára Magyarországon**

Megnevezés	Mértékegység	2016. 21. hét	2017. 20. hét	2017. 21. hét	2017. 21. hét/ 2016. 21. hét (százalék)	2017. 21. hét/ 2017. 20. hét (százalék)
Nyers napraforgóolaj	tonna	1 178	4 470	3 809	323	85
	HUF/tonna	272 555	214 017	219 225	80	102
Napraforgódara	tonna	2 688	11 518	6 784	252	59
	HUF/tonna	61 388	50 280	50 754	83	101
Nyers repceolaj	tonna	–	–	–	–	–
	HUF/tonna	–	–	–	–	–
Repcedara	tonna	...	1 189	1 932	...	162
	HUF/tonna	...	66 017	62 400	...	95

... =Adatvédelmi korlátok miatt nem közölhető adat.

Forrás: AKI PÁIR

20. táblázat: **Az olajmagok és származékaik külkereskedelme Magyarországon**

		2016. január–március	2017. január–március	Változás (százalék)
		ezer tonna		
Export	1205 Repcemag	82,34	126,23	153,3
	1206 Napraforgómag	131,10	59,61	45,5
	2304 Szójadara	22,58	34,99	154,9
Import	1205 Repcemag	3,99	8,48	212,5
	1206 Napraforgómag	21,65	10,65	49,2
	2304 Szójadara	122,70	104,54	85,2

Forrás: KSH



21. táblázat: A világ olajmagmérlege

millió tonna						
USDA		Oil World		Tallage		
	2016/2017 <sup>a)</sup>	2017/2018 <sup>b)</sup>	2016/2017 <sup>a)</sup>	2017/2018 <sup>b)</sup>	2016/2017 <sup>a)</sup>	2017/2018 <sup>b)</sup>
SZÓJABAB						
Termelés	348	345	348	n. a.	351	339
Felhasználás	291	302	328	n. a.	335	346
Export	145	150	143	n. a.	143	151
Import	141	148	143	n. a.	143	151
Zárókészlet	90	89	100	n. a.	98	91
REPCEMAG						
Termelés	69	73	63	n. a.	67	68
Felhasználás	71	73	64	n. a.	69	69
Export	15	16	16	n. a.	15	15
Import	15	16	16	n. a.	15	15
Zárókészlet	5	5	6	n. a.	5	4
NAPRAFORGÓMAG						
Termelés	46	46	48	n. a.	47	45
Felhasználás	45	46	48	n. a.	46	46
Export	2	2	2	n. a.	3	2
Import	2	2	2	n. a.	3	2
Zárókészlet	2	2	4	n. a.	4	4

<sup>a)</sup> Előzetes adat.<sup>b)</sup> Előrejelzés.

Megjegyzés: n. a. – nincs adat.

Forrás: USDA, Oil World, Tallage

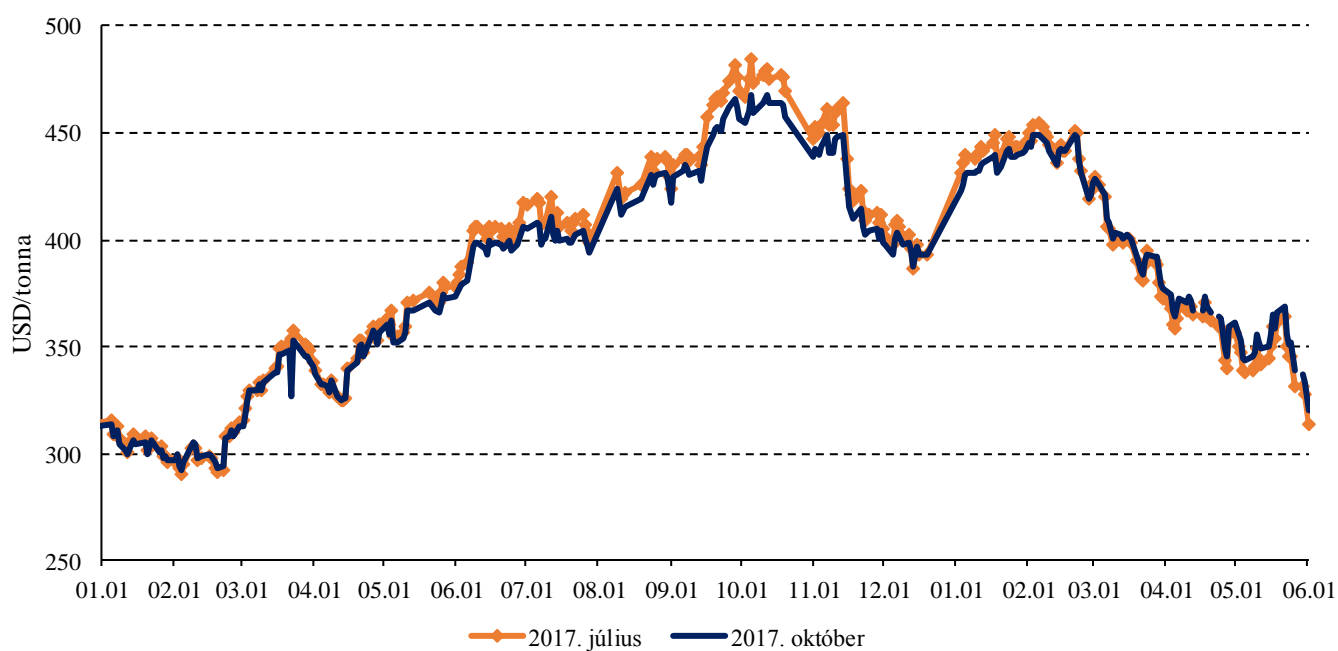
## Cukorpiaci jelentés

Az Ausztrál Agrárgazdasági és Erőforrás-gazdálkodási Tudományok Hivatalának (*ABARES*) előrevetítése szerint a cukor globális kereskedelme az előző évihez képest 3 százalékkal 60 millió tonnára nőhet a 2016/2017. gazdasági év végéig. India és Thaiföld kivitelének csökkenését ellensúlyozhatja Ausztrália, Brazília és Mexikó cukorexportjának emelkedése. Az *ABARES* elemzése szerint a cukor termelése és felhasználása egyaránt bővíthet a következő, 2017/2018. gazdasági évben, és ezzel párhuzamosan további 7 százalékkal nagyobb mennyiség, összesen közel 64 millió tonna cukor fordulhat meg a világpiacra. A világ cukorkereskedelme középtávon évente 2 százalékkal emelkedhet és a 2021/2022. gazdasági évre elérheti a 69 millió tonnát.

A világ cukorfogyasztása várhatóan a 2016/2017. gazdasági évben is meghaladja a termelés szintjét, így a globális zárókészlet 10 százalékkal 66 millió tonnára csökkenhet. A készlet/felhasználás arányát kifejező mutató előreláthatóan 4 százalékponttal, 36 százalék körüli értékre csökken a folyó szezon végére. A termelést felülmúló fogyasztás esetén a 2017/2018. gazdasági évben a készlet 65 millió tonnára, a készlet/felhasználás aránya 35 százalékra mérséklődhet. A világ cukorkészletei a 2021/2022. gazdasági év végére 63 millió tonnára apadhatnak, feltételezve, hogy középtávon a kereslet bővülése továbbra is nagyobb mértékű lesz, mint a kínálaté. A készlet/felhasználás aránya a várakozások szerint 32 százalékra csökkenhet a 2021/2022. gazdasági év végére.

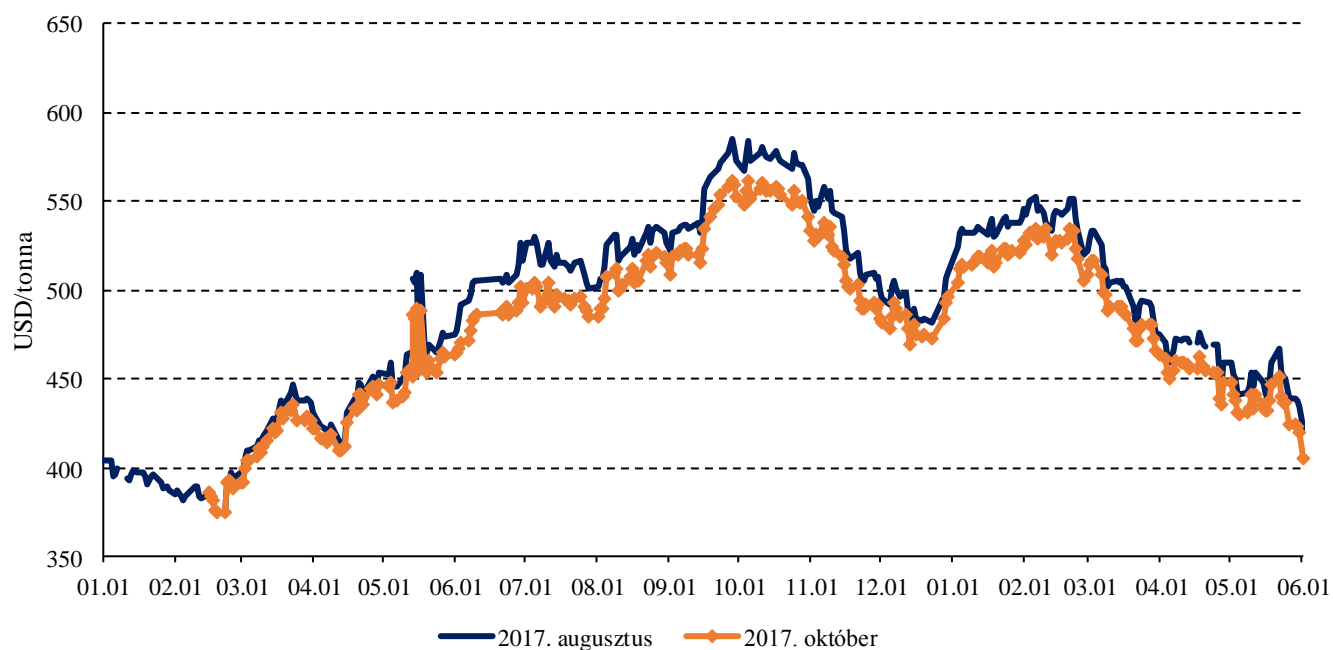
Az Amerikai Egyesült Államok mezőgazdasági minisztériumának (*USDA*) projekciója szerint az Európai Unió cukorimportja jelentősen csökkenhet a cukorkvóta kivezetése után. Az előrejelzések szerint a 2017/2018. gazdasági évben az unió cukorexportja 2,2 millió tonnára emelkedhet a cukorrépa hektáronkénti hozamának függvényében. A kvóták eltörlésével nőhet a belső termelés és megszűnik az exportra vonatkozó *WTO*-korlátozás. Az erősödő belpiaci verseny miatt alacsonyabb cukorárakra lehet számítani, ami kiszoríthatja a drágább importot és versenyképesebbé teheti az uniós cukrot a világpiacra. Az EU a 2005/2006. gazdasági év óta először, már a kvóta nélküli rendszer első évében, a 2017/2018. gazdasági évben nettó cukorexportórré válhat.

19. ábra: A nyerscukor különböző határidőre szóló jegyzése a New York-i árutőzsdén (2017)



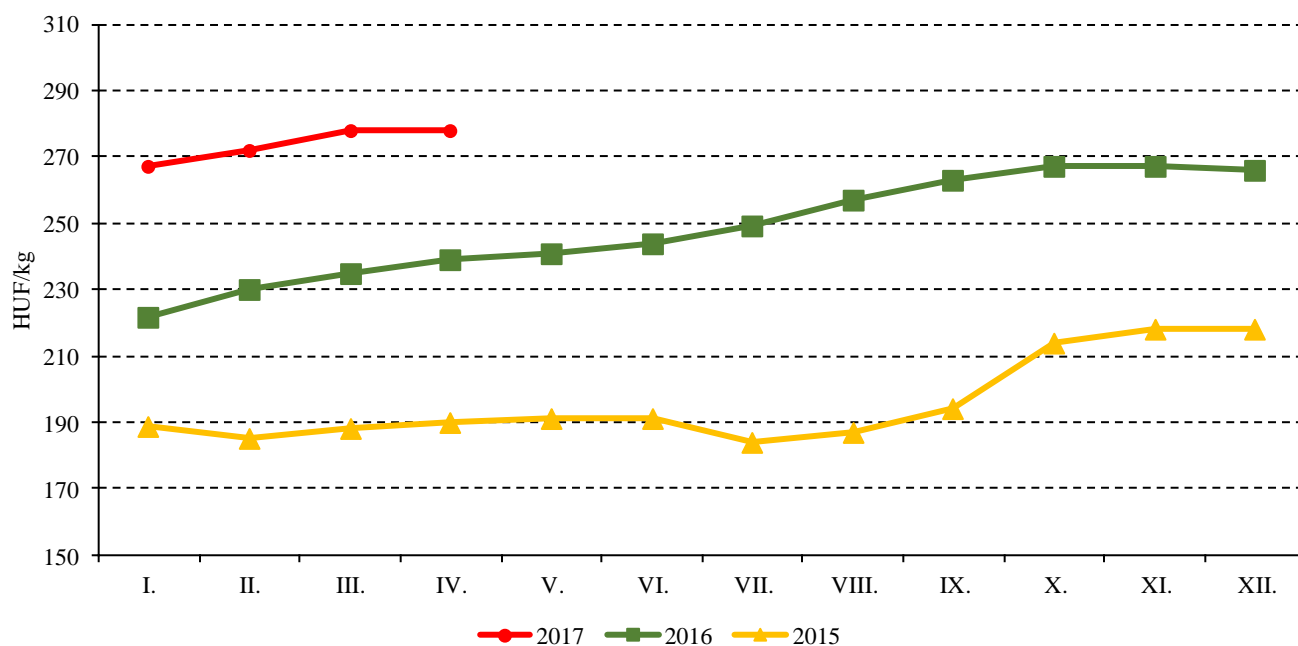
Forrás: ICE

20. ábra: A fehércukor különböző határidőre szóló jegyzése a londoni árutőzsdén (2017)



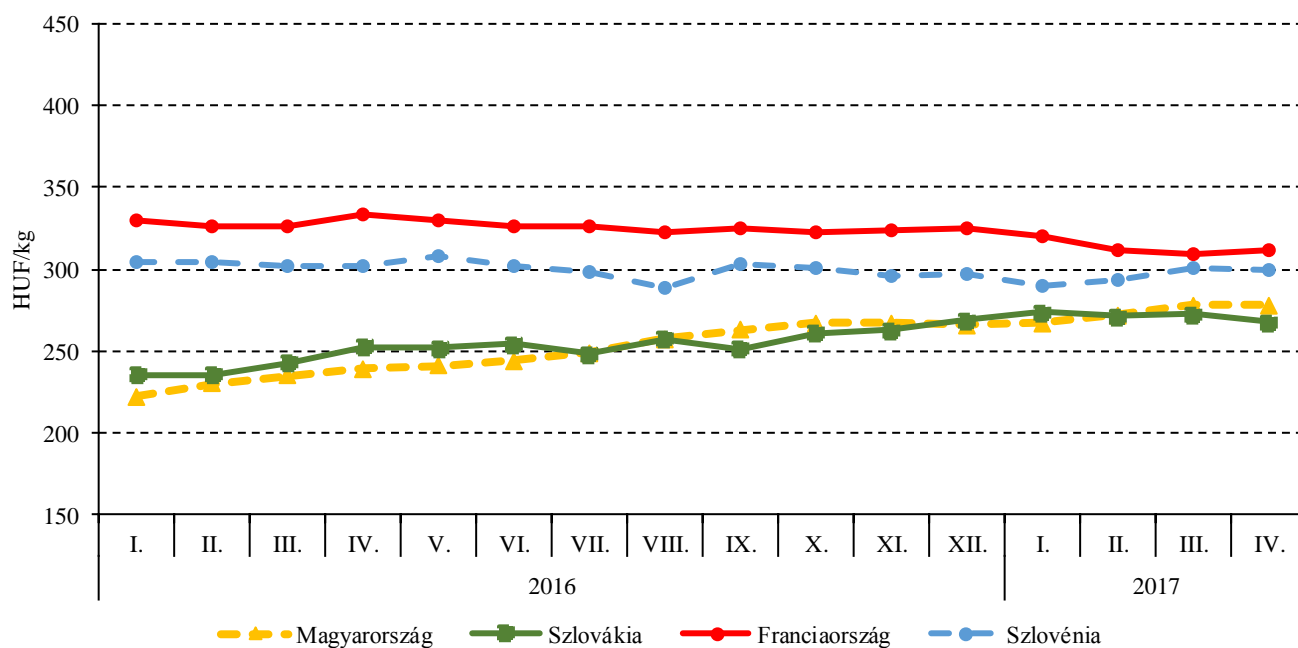
Forrás: LIFFE

21. ábra: A kristálycukor havi fogyasztói ára Magyarországon (2015–2017)



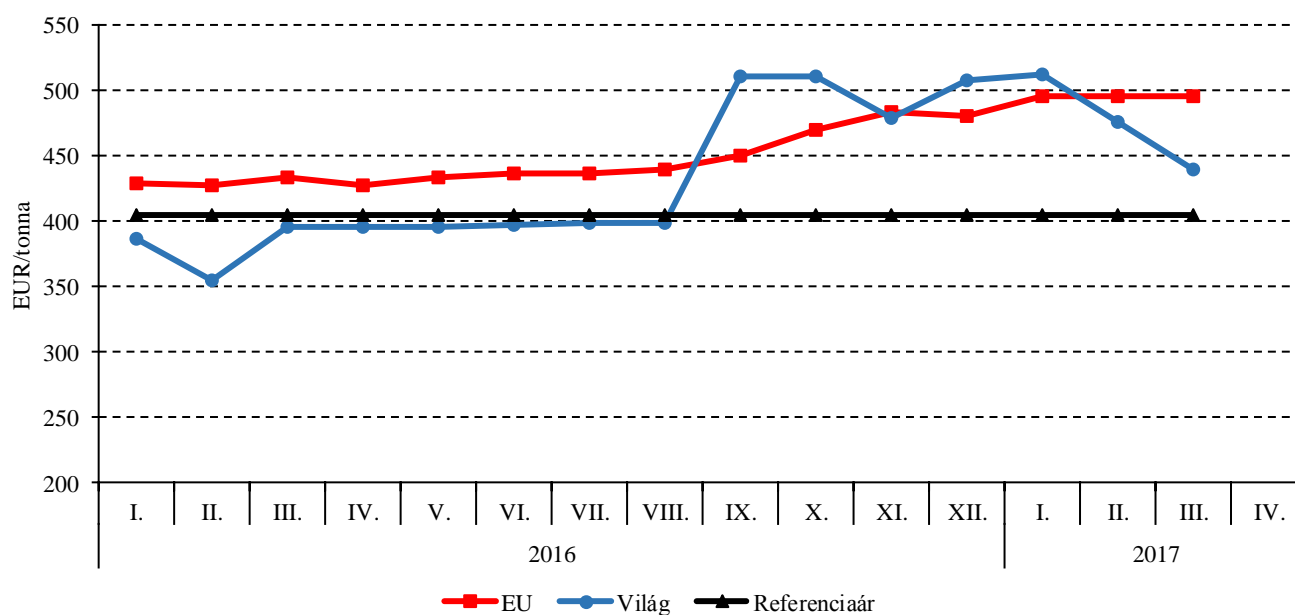
Forrás: KSH

22. ábra: A kristálycukor havi fogyasztói ára az Európai Unió néhány tagországában (2016–2017)



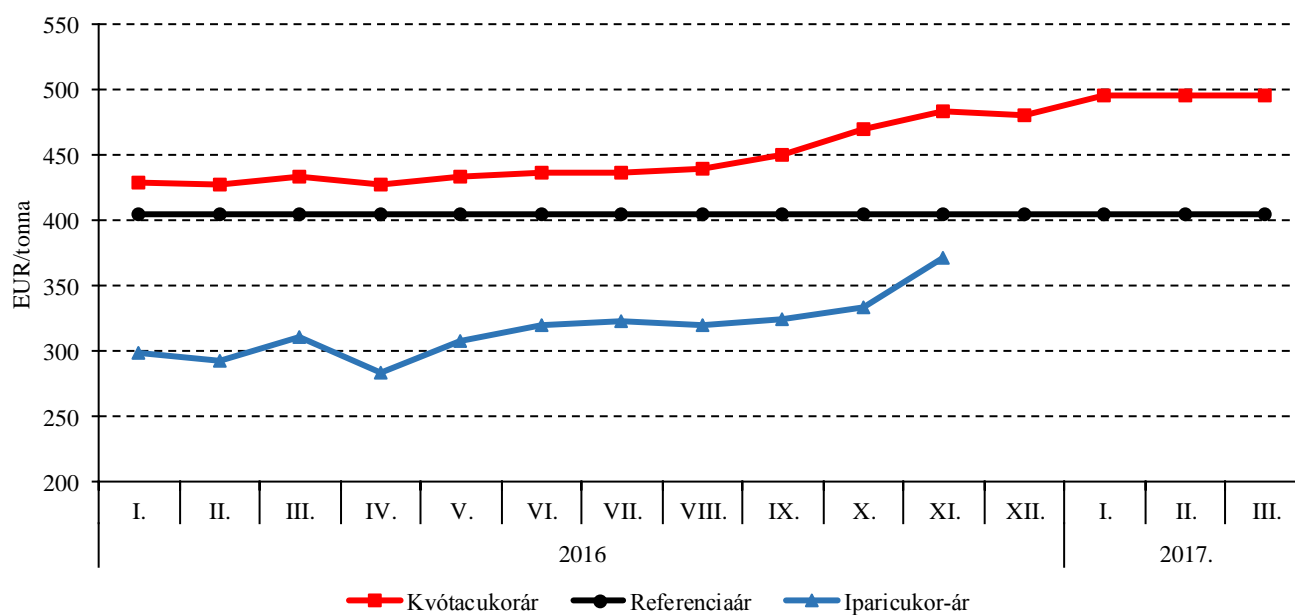
Forrás: Magyarország, Szlovákia, Szlovénia és Franciaország statisztikai hivatalai

23. ábra: A cukor világpiaci, uniós és referencia ára (2016–2017)



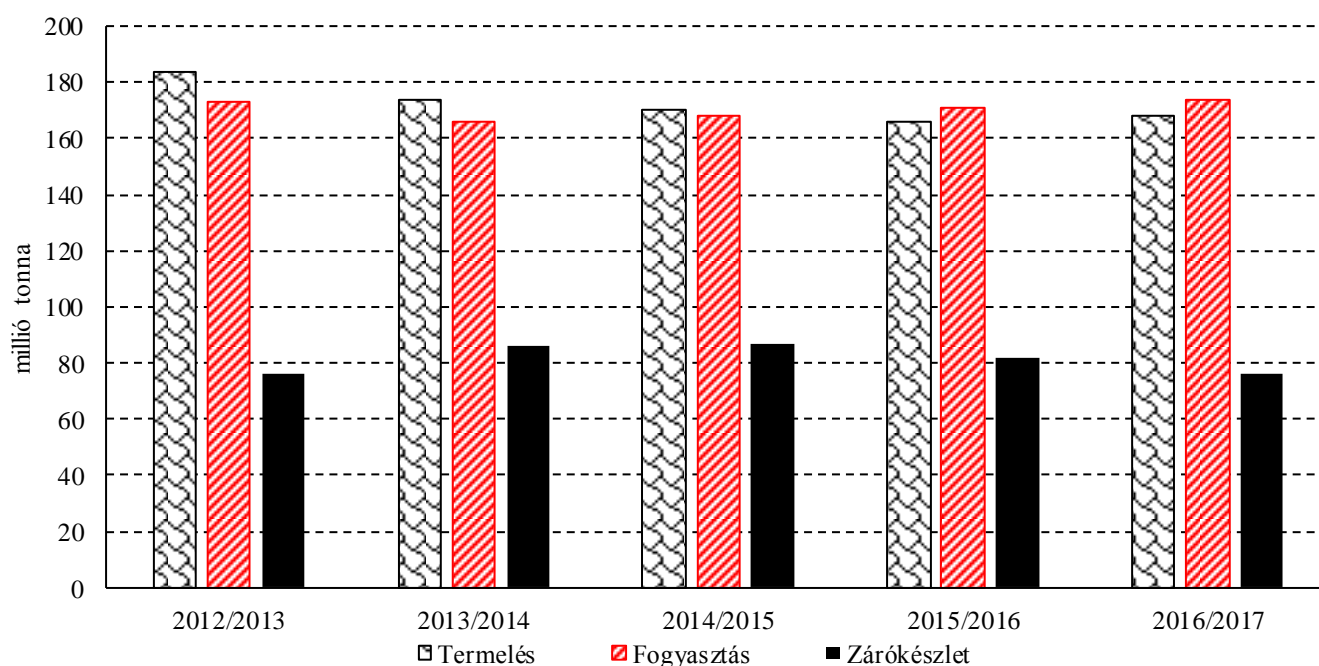
Forrás: Európai Bizottság

24. ábra: Az ipari és kvótacukor ára (2016–2017)



Forrás: Európai Bizottság

25. ábra: A globális cukortermelés, -fogyasztás és a zárókészlet várható alakulása



Forrás: Európai Bizottság/ISO

22. táblázat: A cukorrépa termésátlaga az Európai Unióban

	tonna/hektár		
	2016	2017 <sup>a)</sup>	Az elmúlt öt év átlaga
EU	71,5	73,9	71,4
Ausztria	81,3	72,0	71,8
Belgium	72,1	82,5	77,2
Csehország	67,8	67,2	64,2
Németország	72,2	73,4	71,4
Dánia	51,3	59,5	60,9
Finnország	37,3	36,3	36,4
Franciaország	83,9	88,9	87,4
Horvátország	–	56,3	52,1
Magyarország	67,5	62,9	57,2
Olaszország	–	56,9	55,6
Litvánia	61,3	51,9	54,1
Hollandia	77,8	85,8	80,6
Lengyelország	51,7	56,2	53,0
Románia	39,9	44,3	37,5
Svédország	65,0	60,4	63,9
Spanyolország	95,7	95,2	92,5
Szlovákia	70,2	61,9	56,8
Nagy-Britannia	66,0	72,3	71,0

<sup>a)</sup> Előrevetítés.

Forrás: Európai Unió

23. táblázat: Az Európai Unió cukormérlege (2013–2024)

	millió tonna											
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Cukorrépa-termelés	108,3	116,8	112,3	114,0	113,5	113,9	114,6	115,1	114,9	114,8	114,8	114,7
EU15	88,8	95,9	92,8	94,3	93,8	94,1	94,8	95,4	95,4	95,4	95,5	95,5
EU13	19,4	20,9	19,5	19,7	19,7	19,8	19,8	19,7	19,5	19,4	19,3	19,2
Cukortermelés <sup>a)</sup>	15,3	17,6	15,8	16,1	16,5	16,6	16,7	16,8	16,8	16,9	16,9	16,9
Cukorkvóta	13,5	13,5	13,5	13,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
EU15	12,5	14,6	13,0	13,3	13,6	13,7	13,8	13,9	14,0	14,1	14,1	14,2
EU13	2,8	3,0	2,8	2,8	2,9	2,9	2,9	2,9	2,8	2,8	2,8	2,8
Felhasználás	18,0	17,7	18,3	17,7	18,5	17,2	17,2	17,2	17,0	17,2	17,1	17,0
Import	3,7	3,0	3,1	2,7	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9
Export	1,5	1,6	1,5	1,5	1,5	1,3	1,4	1,5	1,7	1,7	1,8	1,9
Nyitókészlet <sup>b)</sup>	3,2	2,7	4,0	3,1	2,6	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0
Zárókészlet <sup>b)</sup>	2,7	4,0	3,1	2,6	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0
EU cukorár (EUR/tonna)	600	495	543	496	416	414	406	415	424	427	444	458
Világpiaci ár (EUR/tonna)	355	350	375	396	374	351	345	352	360	382	397	410
EU Referenciaár (EUR/tonna)	404	404	404	404	404	404	404	404	404	404	404	404

<sup>a)</sup> A cukortermelés és az előző évi átmenőkészletek összege, nem tartalmazza az etanolkészletet.

<sup>b)</sup> A készletek tartalmazzák az előző évről átvitt mennyiségeket.

Forrás: Európai Bizottság

24. táblázat: Az Európai Unió izoglükózmérlege (2013–2024)

	millió tonna											
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Termelés	0,7	0,7	0,7	0,7	1,4	1,4	1,5	1,7	1,9	2,0	2,2	2,4
EU15	0,3	0,3	0,3	0,3	0,6	0,6	0,6	0,7	0,8	0,8	0,9	1,0
EU13	0,4	0,4	0,4	0,4	0,8	0,9	0,9	1,0	1,1	1,2	1,3	1,3
Izoglükózkvóta	0,7	0,7	0,7	0,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Izoglükóz-felhasználás	0,7	0,7	0,7	0,7	1,3	1,4	1,5	1,6	1,8	1,9	2,1	2,2
Import	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Export	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1

Forrás: Európai Bizottság

